

ANIMA SGR S.p.A.

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico
Anima Holding S.p.A.

Offerta al pubblico di quote dei Fondi comuni
di investimento mobiliare aperti di diritto italiano
rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE
appartenenti al **Sistema Forza**

LINEA PROFILI

- o Anima Forza Prudente
- o Anima Forza Moderato
- o Anima Forza Equilibrato
- o Anima Forza Dinamico

Sistema Forza

Si raccomanda la lettura del Prospetto - costituito dalla Parte I (Caratteristiche dei Fondi e modalità di partecipazione) e dalla Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi dei Fondi) - messo gratuitamente a disposizione dell'Investitore su richiesta del medesimo per le informazioni di dettaglio.

Il Regolamento di gestione dei Fondi è messo gratuitamente a disposizione dell'Investitore su richiesta del medesimo con le modalità previste nel paragrafo "Ulteriore informativa disponibile" della Parte I.

Il Prospetto è volto ad illustrare all'Investitore le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

Data di deposito in Consob: 27 febbraio 2023

Data di validità: dal 28 febbraio 2023

La pubblicazione del Prospetto non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

Avvertenza: la partecipazione ai Fondi comuni di investimento è disciplinata dal Regolamento di gestione dei Fondi.

Avvertenza: il Prospetto non costituisce un'offerta o un invito in alcuna giurisdizione nella quale detti offerta o invito non siano legali o nella quale la persona che venga in possesso del Prospetto non abbia i requisiti necessari per aderirvi. In nessuna circostanza il Modulo di sottoscrizione potrà essere utilizzato se non nelle giurisdizioni in cui detti offerta o invito possano essere presentati e tale Modulo possa essere legittimamente utilizzato.



ANIMA SGR S.p.A. - 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

Cod. Fisc./P.IVA e Reg. Imprese di Milano n. 07507200157

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

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

Numero verde: 800.388.876



Sistema *Forza*

Parte I del Prospetto

Caratteristiche dei Fondi e modalità di partecipazione

Data di deposito in Consob della Parte I: 20 ottobre 2023

Data di validità della Parte I: dal 23 ottobre 2023

ANIMA



a) Informazioni generali

1. La Società di Gestione

ANIMA SGR S.p.A., di nazionalità italiana, avente sede legale in Milano, Corso Garibaldi n. 99, recapito telefonico 02.80638.1, sito internet www.animasgr.it, e-mail clienti@animasgr.it, è la Società di Gestione del Risparmio (di seguito: la “SGR” o la “Società”) cui è affidata la gestione del patrimonio del Fondo e l’amministrazione dei rapporti con i Partecipanti. La SGR è stata autorizzata dalla Banca d’Italia con Provvedimento n. 45839 del 7 settembre 1998, ed è iscritta all’Albo tenuto dalla Banca d’Italia, al n. 8 della Sezione Gestori di OICVM e al n. 6 della Sezione Gestori di FIA. A decorrere dal 31 dicembre 2011 si è perfezionata l’operazione di fusione per incorporazione di Prima SGR S.p.A. in ANIMA SGR S.p.A., autorizzata dalla Banca d’Italia con Provvedimento n. 0782335/11 del 21 settembre 2011. A decorrere dal 1° dicembre 2018 si è perfezionata l’operazione di fusione per incorporazione di Aletti Gestielle SGR S.p.A. in ANIMA SGR S.p.A., autorizzata dalla Banca d’Italia con provvedimento n. 1017667 del 5 settembre 2018. La durata della Società è stabilita sino al 31 dicembre 2050; l’esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ciascun anno.

Il capitale sociale di Euro 23.793.000,00 interamente sottoscritto e versato, è detenuto al 100% da Anima Holding S.p.A.. La SGR è soggetta all’attività di direzione e coordinamento del socio unico nonché Capogruppo Anima Holding S.p.A..

Le attività effettivamente svolte dalla SGR sono le seguenti:

- la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio realizzata attraverso la gestione di OICR e dei relativi rischi;
- la prestazione del servizio di gestione di portafogli anche in regime di delega;
- l’istituzione e la gestione di Fondi pensione nel rispetto del D. Lgs. n. 252/2005 e successive modifiche o integrazioni e delle disposizioni di tempo in tempo applicabili;
- la gestione di patrimoni autonomi gestiti in forma collettiva in regime di delega conferita da soggetti che prestano il servizio di gestione di portafogli di investimento e da organismi di investimento collettivo esteri;
- il servizio di consulenza in materia di investimenti per i Clienti Professionali di diritto delle gestioni di portafogli;
- la commercializzazione di quote o azioni di OICR gestiti da terzi.

Funzioni aziendali affidate a terzi in outsourcing

- o **State Street Bank International GmbH - Succursale Italia** - servizi amministrativo contabili di *back office* per le gestioni patrimoniali e i mandati di gestione di clientela istituzionale gestita dalla SGR;
- o **BNP Paribas S.A. - Succursale Italia:**
 - servizi amministrativo-contabili di *back office* e calcolo del valore della quota per tutti gli OICVM aperti, per taluni mandati istituzionali, per il FIA italiano riservato aperto “Gestielle Hedge Low Volatility” (in liquidazione), e per il Fondo Pensione Arti & Mestieri, inoltre, limitatamente alle attività amministrative connesse agli adempimenti previsti dalla normativa EMIR, Società del Gruppo di appartenenza di BNP Paribas specializzate per tali servizi;
 - servizi di amministrazione Clienti per gli OICVM e l’acquisizione e la conservazione dei dati per l’assolvimento degli obblighi di conservazione ai fini antiriciclaggio - avvalendosi per taluni servizi operativi del fornitore subdelegato **Objectway S.p.A.**;
- o **Previnet S.p.A.** - servizi di amministrazione Clienti per il Fondo Pensione Arti & Mestieri;
- o **Optimo Next S.r.l.** - servizi di archiviazione cartacea e digitale della documentazione relativa alle operazioni della clientela, alle operazioni in titoli e alla valorizzazione della quota avvalendosi dei subdelegati **Aruba Pec S.p.A.** per le attività di conservazione sostitutiva a norma di libri e registri contabili con apposizione firma digitale e **BN Document Logistic** per le attività relative all’archiviazione fisica;

- **Anima Alternative SGR S.p.A.** - servizi di raccolta e invio degli ordini di investimento ai Broker relativi a taluni OICVM;
- **Anima Holding S.p.A.** - Affari Legali, Amministrazione Personale, Risorse Umane, Acquisti e Forniture, Servizi Generali, Pianificazione e Controllo di Gestione, e talune attività di compliance e internal audit.

La Società, nell'ambito della gestione di Sicav estere per le quali ha assunto il ruolo di Management Company, fa ricorso, su indicazione e congiuntamente con le Sicav, a servizi di outsourcing esternalizzando le attività:

- **BNP Paribas SA - Succursale de Luxembourg** - servizi amministrativo-contabili di *back office*, calcolo del valore della quota e amministrazione clienti per la Sicav lussemburghese "Anima Investment Sicav";
- **Allfunds Bank S.A.U.** - gestione dei dati ai fini dello svolgimento delle attività di sostituto di imposta per la Sicav lussemburghese "Anima Investment Sicav";
- **State Street Fund Services (Ireland) Limited** - servizi amministrativo-contabili di *back office* e calcolo del valore della quota e amministrazione clienti per la Sicav irlandese "Anima Funds";
- **State Street Bank International GmbH - Succursale Italia** - attività amministrative connesse agli adempimenti previsti dalla normativa EMIR per la Sicav irlandese "Anima Funds";
- **BNP Paribas SA - Succursale Italia** - attività di "middle office", con riferimento ai contratti OTC, per la Sicav irlandese "Anima Funds";
- **Caceis Bank, Société Générale Securities Services S.p.A., Allfunds Bank S.A.U., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., State Street Bank International GmbH - Succursale Italia** - gestione dei dati ai fini dello svolgimento delle attività di sostituto di imposta per la Sicav irlandese "Anima Funds".

Organo Amministrativo

Il Consiglio di Amministrazione della SGR è composto da 8 membri che restano in carica per un periodo non superiore a 3 esercizi e sono rieleggibili; l'attuale Consiglio è in carica sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 ed è così composto:

- **Maria Patrizia Grieco**, nata a Milano, l'1.02.1952 - **Presidente (Indipendente)**
 Laurea in Giurisprudenza.
 Presidente (Indipendente) di Anima Holding S.p.A..
 Presidente Assonime (Associazione fra le società italiane per azioni).
 Ha ricoperto la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (maggio 2020 - marzo 2023) e di Enel (maggio 2014 - maggio 2020) nonché di Amministratore Delegato di Olivetti (2008 - 2013) dove ha anche ricoperto il ruolo di Presidente dal 2011.
 È stata Presidente del Comitato italiano per la Corporate Governance (2017 - 2021).
 È stata membro del Consiglio di Amministrazione di Fiat Industrial, CIR ed Endesa S.A..
 Nell'ambito della Presidenza italiana del G20, è stata Chairperson della Task Force "Integrity & Compliance" del B20 Italy. È stata, inoltre, membro del G20 Business Advisory Board, sotto la guida di The European House - Ambrosetti.
 Attualmente fa parte del Consiglio di Amministrazione dell'Università Bocconi, di Amplifon e Ferrari.
- **Alessandro Melzi d'Eril**, nato a Milano, il 29.03.1975 - **Amministratore Delegato e Direttore Generale**
 Laurea in Economia Politica con specializzazione in Mercati Finanziari e Monetari.
 Amministratore Delegato e Direttore Generale di Anima Holding S.p.A. e membro del Consiglio di Amministrazione di Anima Alternative SGR S.p.A.. In precedenza, ha ricoperto la carica di Chief Financial Officer di Anima Holding S.p.A. (gennaio 2011 - aprile 2017), Direttore Finance (marzo 2014 - gennaio 2017), Vice Direttore Generale Finanza e Operations (febbraio 2017 - novembre 2018) e Condirettore Generale (dicembre 2018 - marzo 2020) di ANIMA SGR S.p.A., Consigliere di Amministrazione di Anima Asset Management Ltd. (giugno 2013 - marzo 2019). È stato Investment Director nel team di investimento di Clessidra SGR S.p.A. (maggio 2004 - gennaio 2011). Ha, inoltre, ricoperto la carica di Consigliere di Amministrazione di alcuni veicoli societari interamente controllati da Clessidra e società operative (quali Ambrosetti Autologistics e F.Ili Elia).

-
- **Gianfranco Venuti**, nato a Gorizia, il 18.01.1966 - **Consigliere**
Responsabile Coordinamento Privati Banco BPM.
Consigliere di Anima Holding S.p.A..
Ha ricoperto la carica di Consigliere di Amministrazione nelle seguenti società: Aletti Suisse S.A. (aprile 2017 - marzo 2020), Bipiemme Vita S.p.A. (aprile 2017 - luglio 2022), Gestielle Investment Sicav (2017), Aletti Gestielle (dicembre 2017 - dicembre 2018).
Ha, inoltre, ricoperto le seguenti cariche: Responsabile Investimenti e Wealth Management di Banca Aletti (gennaio 2017 - settembre 2019), Responsabile Private Banking e Wealth Management di Banca Popolare di Milano (2017), Direttore Servizio Investimenti Center di Banca Popolare di Milano (2009), Direttore Servizi Finanziari e Operativi di Bipiemme Private Banking SIM (2004) e Direttore Area Finanza e crediti di Banca Generali (1998).
 - **Pierandrea Reale**, nato a Roma, il 2.07.1989 - **Consigliere**
Laurea in Economia Aziendale e Management.
Da marzo 2021 ricopre il ruolo di Responsabile Credito d'imposta e Iniziative strategiche in Poste Italiane S.p.A..
Fondatore e membro del Consiglio di Amministrazione di Nicotera Ventures S.r.l. (dal 2019).
Ha, inoltre, ricoperto le seguenti cariche: Responsabile Investimenti e Operations in Hoist Finance - Italy (luglio 2013 - febbraio 2021), Analista dei Servizi Finanziari in Deloitte Consulting (febbraio 2011 - giugno 2013).
 - **Marco Tugnolo**, nato a Milano, il 27.12.1969 - **Consigliere**
Laurea in Economia Aziendale.
Master of Business Administration (MBA) presso INSEAD.
Dottore Commercialista e Revisore Contabile.
Dal 2022 ricopre il ruolo di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Pay Holding S.p.A. e di Consigliere e Presidente del Comitato Nomine e Remunerazione di BCC Pay S.p.A..
Dal 2017 è Partner in FSI SGR S.p.A.. In precedenza, ha assunto le seguenti cariche: Direttore Investimenti del Fondo Strategico Italiano S.p.A. (2012 - 2017), Investment Manager in Permira Associati/Permira Advisers LLP (2004 - 2012), Responsabile Partnership Strategiche/Direttore Marketing VAS Consumer in Vodafone Italia/Omnitel Pronto Italia (2000 - 2004), Consulente in The Boston Consulting Group (BCG) (1999 - 2000), analista presso Citibank (1994 - 1997).
 - **Maurizio Biliotti**, nato a Firenze, il 3.03.1953 - **Consigliere**
Laurea in Economia e Commercio.
Dottore Commercialista.
Nel 1987 entra nel Gruppo Banca Popolare di Milano e dal 1988 assume la carica di Vice Direttore Generale della GESFIMI S.p.A. e dal 1992 Direttore Generale della medesima società che viene ridenominata Bipiemme Gestioni SGR S.p.A..
Da febbraio 2002 ricopre la carica di Direttore Centrale della Banca Popolare di Milano. Da gennaio 2011 a dicembre 2013 ricopre la carica di Amministratore Delegato di Asset Management Holding e Presidente di ANIMA SGR S.p.A..
Ha ricoperto la carica di Consigliere di Amministrazione nelle seguenti società: ANIMA SGR S.p.A. (2017 - 2019 e 2020 - 2022) nonché Presidente del Comitato Controlli e Rischi e membro del Comitato Remunerazioni, Bipiemme Gestioni SGR S.p.A. (aprile 1999 - gennaio 2011), Epsilon SGR S.p.A. (dicembre 1999 - febbraio 2010), Bipiemme Real Estate SGR S.p.A. (ottobre 1999 - novembre 2004), Bipiemme Private Banking SIM S.p.A. (ottobre 2001 - aprile 2007), Banca Akros S.p.A. (marzo 2002 - aprile 2009), Multimedita Holding S.p.A. (giugno 2003 - ottobre 2006), Banca Italease S.p.A. (aprile 2005 - settembre 2007), Aedes BPM Real Estate SGR S.p.A. (aprile 2006 - agosto 2008), Calliope Finance S.r.l. (ottobre 2006 - settembre 2010), WeBank S.p.A. (febbraio 2009 - dicembre 2010), Banca Popolare di Mantova S.c.a.r.l. (maggio 2009 - dicembre 2010).
 - **Luigi Bonomi**, nato a Varese, il 29.07.1961 - **Consigliere (Indipendente)**
Laurea in Giurisprudenza.
Avvocato civilista.

Ha ricoperto la carica di Consigliere di Amministrazione nelle seguenti società: Intesa Casse del Centro S.p.A. (2003 - 2011), Banca Popolare di Intra (2004 - 2006), Cassa Previdenza ed Assistenza Forense (dal maggio 2019). Ha, inoltre, ricoperto le seguenti cariche: Presidente del Consiglio di Amministrazione di Finesva S.r.l. (1995 - 1999), Vice Presidente di Robur et Fides Varese (2002 - 2009), Presidente di Robur et Fides Varese (2009 - 2012), Sindaco di Gamma Varano S.r.l. (1992 - 1995), Componente dell'Advisory Board del Fondo FII Tech Growth (da aprile 2020), Componente dell'Advisory Board del Fondo Immobiliare Cicerone (da ottobre 2020).

Componente dell'Advisory Board del Fondo Coima Build to Core Fund (da luglio 2021), Componente dell'Advisory Board del Fondo Coima Porta Nuova Liberazione Fund (da luglio 2022), Componente dell'Advisory Board del Fondo Equiter Infrastructure II (da dicembre 2022).

o **Giovanna Zanotti**, nata a Bergamo, il 18.03.1972 - **Consigliere (Indipendente)**

Laurea in Discipline Economiche e Sociali.

Professore Ordinario Economia degli Intermediari Finanziari Università degli Studi di Bergamo e Direttore del Dipartimento di Scienze Aziendali Unibg, Professore a Contratto Università Bocconi.

Ricopre la carica di Consigliere di Amministrazione nelle seguenti società: Pharmanutra e SESA S.p.A..

Ha ricoperto la carica di Consigliere di Amministrazione nelle seguenti società: Banco BPM (2020 - 2023), Digital Value S.p.A. (settembre 2018 - giugno 2021), Banca Akros (2017 - aprile 2020), SESA S.p.A. (2012 - luglio 2018), Banca Aletti S.p.A. (2015 - 2017), è stata inoltre membro del gruppo di lavoro Findatex European Market Template e del Consultative Expert Group of the Sub-Group on Packaged Retail and Insurance based Investment Products (PRIIPS) of the Joint Sub-Committee on Consumer Protection and Financial Innovation of ESAS.

Organo di controllo

L'organo di controllo della SGR è il Collegio Sindacale, composto da 5 membri, che restano in carica 3 esercizi e sono rieleggibili; l'attuale Collegio Sindacale è in carica per il triennio 2023/2025 ed è così composto:

- o **Gabriele Camillo Erba**, nato a Sant'Angelo Lodigiano (LO), il 23.09.1963 - **Presidente**
- o **Claudia Rossi**, nata a Urgnano (BG), il 2.06.1958 - **Sindaco Effettivo**
- o **Tiziana Di Vincenzo**, nata a Frascati (RM), il 9.04.1972 - **Sindaco Effettivo**
- o **Nicoletta Cogni**, nata a Piacenza, il 4.05.1964 - **Sindaco Supplente**
- o **Paolo Mungo**, nato a Napoli, il 23.10.1958 - **Sindaco Supplente**

Funzioni direttive in SGR

Amministratore Delegato e Direttore Generale della SGR è il Dott. Alessandro Melzi d'Eril, nato a Milano il 29 marzo 1975, domiciliato per le cariche presso la sede della Società.

Altri Fondi gestiti dalla SGR

Oltre ai Fondi disciplinati nel presente Prospetto, la SGR gestisce i seguenti altri Fondi:

- o **Sistema Anima**: Anima Liquidità Euro, Anima Riserva Dollaro, Anima Riserva Globale, Anima Riserva Emergente, Anima Obbligazionario Euro BT, Anima Obbligazionario Euro MLT, Anima Obbligazionario Euro Core, Anima Obbligazionario Corporate, Anima Obbligazionario Corporate Blend, Anima Pianeta, Anima Obbligazionario High Yield BT, Anima Obbligazionario High Yield, Anima Obbligazionario Emergente, Anima Obbligazionario Governativo Flex, Anima Italia, Anima Europa, Anima Iniziativa Europa, Anima Selezione Europa, Anima America, Anima Pacifico, Anima Emergenti, Anima Valore Globale, Anima Selezione Globale, Anima Azionario Globale Ex EMU, Anima Megatrend People, Anima Bilanciato Megatrend People, Anima Sforzesco, Anima Sforzesco Plus, Anima Vespucci, Anima Visconteo, Anima Visconteo Plus, Anima Magellano, Anima Capitale Più Obbligazionario, Anima Capitale Più 15, Anima Capitale Più 30, Anima Capitale Più 70, Anima Risparmio, Anima Obbligazionario Flessibile, Anima Absolute Return, Anima Alto Potenziale Italia, Anima Alto Potenziale Europa, Anima Fondo Trading, Anima Obiettivo Italia, Anima Obiettivo Europa, Anima Obiettivo Internazionale e Anima Obiettivo Emerging Markets.

- **Sistema Open:** Anima Tricolore, Anima Selection, Anima Russell Multi-Asset*, Anima BlueBay Reddito Emergenti**, Anima Global Macro Diversified, Anima Franklin Templeton Multi Credit***, Anima Selection Multi-Brand, Anima Selection Prudente e Anima Quant Globale.
- **Sistema Italia:** Anima Iniziativa Italia, Anima Crescita Italia, Anima Crescita Italia New e Anima Pro Italia.
- **Sistema ESaloGo:** Anima ESaloGo Obbligazionario Corporate, Anima ESaloGo Prudente, Anima ESaloGo Azionario Globale e Anima ESaloGo Bilanciato.
- **Sistema Comunitam:** Anima Comunitam Azionario Internazionale, Anima Comunitam Bilanciato Prudente e Anima Comunitam Obbligazionario Corporate.
- **Sistema Patrimonio Personal:** Patrimonio Difesa, Patrimonio Reddito, Patrimonio Reddito & Crescita e Patrimonio Crescita Sostenibile.
- **Sistema Imprese:** Anima Fondo Imprese e Anima Fondo Imprese Plus.
- Anima Traguado 2023.
- Anima Traguado 2023 Flex.
- Anima Traguado 2024 Flex.
- Anima Reddito Energy 2023.
- Anima Reddito Consumer 2023.
- Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II.
- Anima Programma Cedola 2023 II.
- Anima Metodo&Selezione 2024.
- Anima Patrimonio Globale 2024.
- Anima Patrimonio Globale & I-Tech 2024.
- Anima Patrimonio Globale & Robotica 2024.
- Anima Patrimonio Globale Lusso&Moda 2024.
- Anima Patrimonio Globale & Clean Energy 2024.
- Anima Patrimonio Globale & Nuovi Consumi 2025.
- Anima Metodo Attivo 2024.
- Anima Metodo Attivo 2024 II.
- Anima Commodities.
- Anima Target Visconteo 2024.
- Anima Obiettivo Globale 2024.
- Anima Obiettivo Globale 2024 II.
- Anima Obiettivo Globale Plus 2025.
- Anima Valore 2026.
- Anima Investimento Robotica&Intelligenza Artificiale 2024.
- Anima Investimento ENG 2025.
- Anima Investimento Circular Economy 2025.
- Anima Investimento Future Mobility 2025.
- Anima Investimento New Normal 2025.
- Anima Investimento Global Recovery 2025.
- Anima PicPac Visconteo Plus 2025.
- Anima PicPac Megatrend 2023.
- Anima PicPac Megatrend 2023 II.
- Anima Azionario Paesi Sviluppati LTE.

* La SGR si avvale della consulenza di Russell Investments.

** La SGR si avvale della consulenza di BlueBay Asset Management LLP.

*** La SGR si avvale della consulenza di Franklin Templeton International Services S.à.r.l.

-
- Anima Azionario Nord America LTE.
 - Anima Azionario Europa LTE.
 - Anima Patrimonio Globale & Longevity 2025.
 - Anima Patrimonio Globale & Mobility 2025.
 - Anima Patrimonio Globale & Health Care 2025.
 - Anima Accumulo Mercati Globali 2025.
 - Anima Valore Multi-Credit 2027.
 - Anima Obbligazionario Governativo US.
 - Anima Obbligazionario Internazionale.
 - ALTEIA Europa.
 - Anima Tricolore Corporate 2023.
 - Anima America AI.
 - Anima Global Macro Risk Control.
 - Anima Investimento AgriTech 2026.
 - Anima Valore Obbligazionario.
 - Anima Global Macro Flexible.
 - Anima Azionario Internazionale.
 - Anima PicPac Bilanciato Megatrend 2025.
 - Anima Patrimonio Globale Smart City & Climate Change 2026.
 - Anima Investimento Clean Energy 2026.
 - Anima PrimoPasso ESG 2024.
 - Anima Patrimonio Globale & Energy Transition 2026.
 - Anima PicPac ESaloGo Bilanciato 2025.
 - Anima Investimento Health Care Innovation 2026.
 - Anima Quasar Obbligazionario Flex.
 - Anima Quantamental Flexible.
 - Anima PrimoPasso ESG 2024 II.
 - Anima Valore Corporate ESG 2027.
 - Anima Patrimonio Globale & Digital Economy 2026.
 - Anima PicPac Bilanciato Megatrend 2025 II.
 - Anima Europa AI.
 - Anima Investimento Gender Equality 2026.
 - Anima STEP Equality 2024.
 - Anima PrimoPasso ESG 2024 III.
 - Anima Patrimonio Globale & Cyber Security 2026.
 - Anima PicPac ESaloGo Bilanciato 2025 II.
 - Anima Investimento Cyber Security & Big Data 2027.
 - Anima STEP Equality 2025.
 - Anima PicPac Bilanciato Megatrend 2026.
 - Anima Patrimonio Globale & AgriTech 2027.
 - Anima Investimento Smart City 2027.
 - Anima Valore Multicredit 2027.
 - Anima Dinamix.
 - Anima Multistrategy Allocation Risk Control.
 - Anima PicPac ESaloGo Bilanciato 2026.

-
- Anima Patrimonio Globale & New Normal 2027.
 - Anima PicPac Valore Globale 2027.
 - Anima Investimento Smart Industry 4.0 2027.
 - Anima Europa AI Flex.
 - Anima Evoluzione Bilanciato Megatrend People 2026.
 - Anima Traguardo 2027.
 - Anima PicPac Bilanciato Megatrend People 2026.
 - Anima Patrimonio Globale & Circular Economy 2027.
 - Anima Investimento Globale & Infrastrutture 2027.
 - Anima Corporate Euro.
 - Anima PrimaSoluzione 2025.
 - Anima Traguardo 2027 II.
 - Anima PicPac ESaloGo Bilanciato 2025 III.
 - Anima Patrimonio Globale & Blue Economy 2027.
 - Anima Investimento Globale & Lusso 2027.
 - Anima Evoluzione Bilanciato Megatrend People 2027.
 - Anima Azionario Internazionale LTE.
 - Anima Investimento Globale & Longevity 2028.
 - Anima Net Zero Azionario Internazionale.
 - Anima PrimaSoluzione 2025 II.
 - Anima Traguardo Obbligazionario 2028.
 - Anima PicPac Valore Globale 2028.
 - Anima PicPac Bilanciato Megatrend People 2026 II.
 - Anima Investimento Globale & Trend Media 2028.
 - Anima Traguardo Cedola 2028.
 - Anima Tesoreria.
 - Anima PrimaSoluzione 2025 III.
 - Anima Cedola Più 2028.
 - Anima Traguardo Obbligazionario 2028 II.
 - Anima PicPac Megatrend People 2028.
 - Anima Private Alto Potenziale 2028.
 - Anima Obiettivo Valore Globale Bilanciato 2028.
 - Anima Cedola Più 2028 II.
 - Anima PrimaSoluzione 2025 IV.
 - Anima Reddito Flessibile.
 - Anima PicPac ESaloGo Azionario Globale 2028.
 - Anima Traguardo Obbligazionario 2028 III.
 - PRESTIGE 2026.
 - Anima Obiettivo America Bilanciato 2028.
 - Anima Cedola Più 2028 III.
 - Anima PrimaSoluzione 2025 V.
 - Anima PicPac Megatrend People 2028 II.
 - PRESTIGE 2026 II.
 - Anima Traguardo Cedola Più 2028.
 - Gestielle Cedola Corporate.

- Gestielle Cedola Corporate Professionale.
- **Arti & Mestieri - Fondo Pensione Aperto:** Comparto Garanzia 1+, Comparto Conservazione 3+, Comparto Incremento e garanzia 5+, Comparto Equilibrio 5+, Comparto Rivalutazione 10+, Comparto Crescita 25+.
- **Sistema Valori Responsabili** (a seguito del conferimento di una delega di gestione): Etica Obbligazionario Breve Termine, Etica Obbligazionario Misto, Etica Bilanciato, Etica Azionario, Etica Rendita Bilanciata, Etica Impatto Clima e Etica Obiettivo Sociale.
- A seguito di conferimento di delega di gestione: BancoPosta Evoluzione 3D, BancoPosta Evoluzione 3D I° 2016, BancoPosta Mix 1, BancoPosta Mix 2, BancoPosta Mix 3, BancoPosta Azionario Internazionale, BancoPosta Cedola Dinamica Novembre 2022, BancoPosta Evoluzione 3D Luglio 2021, BancoPosta Cedola Dinamica Febbraio 2023, BancoPosta Cedola Dinamica Maggio 2023, BancoPosta Evoluzione 3D Ottobre 2021, BancoPosta Cedola Chiara Maggio 2022, BancoPosta Progetto Giugno 2023, BancoPosta Cedola Chiara Settembre 2022, BancoPosta Sviluppo Mix Settembre 2021, BancoPosta Cedola Chiara Dicembre 2022, BancoPosta Sviluppo Mix Dicembre 2021, BancoPosta Cedola Chiara Marzo 2023, BancoPosta Sviluppo Mix Marzo 2022, BancoPosta Cedola Chiara Giugno 2023, BancoPosta Cedola Chiara Settembre 2023, BancoPosta Sviluppo Mix Dicembre 2022, BancoPosta Cedola Chiara 2024 I, BancoPosta Sviluppo Mix 2023 I, BancoPosta Sviluppo Mix 2023 II, BancoPosta Focus Benessere 2024, BancoPosta Remix 2024, BancoPosta Focus Benessere 2024 II, BancoPosta Remix 2024 II, BancoPosta Focus Digital 2025, BancoPosta Sviluppo Re-Mix 2025, BancoPosta Focus Digital 2025 II, BancoPosta Rinascimento, BancoPosta Focus Rilancio 2026, BancoPosta Focus Nuovi Consumi 2028 e BancoPosta Obbligazionario 5 anni.

Inoltre, la SGR gestisce il FIA italiano riservato aperto “Gestielle Hedge Low Volatility” (in liquidazione).

Avvertenza: il gestore provvede allo svolgimento della gestione dei Fondi comuni in conformità al mandato gestorio conferito dagli Investitori.

Per maggiori dettagli in merito ai doveri del gestore ed ai relativi diritti degli Investitori si rinvia alle norme contenute nel Regolamento di gestione dei Fondi.

Avvertenza: il gestore assicura la parità di trattamento tra gli Investitori e non adotta trattamenti preferenziali nei confronti degli stessi.

2. Il Depositario

- 1) Il Depositario del Fondo è BNP Paribas S.A. - Succursale Italia (di seguito: il “Depositario”), con sede legale in Milano, Piazza Lina Bo Bardi n. 3, Codice Fiscale e Partita IVA 04449690157 - Cod. ABI 03479, Numero R.E.A. 731270, e Capitale Sociale Euro 2.468.663.292 i.v.. Iscritta al n. 5482 dell’Albo delle Banche tenuto dalla Banca d’Italia.
- 2) Le funzioni del Depositario sono definite dall’art. 48 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e si sostanziano nel controllo della regolarità delle operazioni disposte dalla Società di gestione, nella verifica della correttezza del calcolo del valore delle quote del Fondo, nel monitoraggio dei flussi di cassa del Fondo e nella custodia degli attivi del Fondo. L’obiettivo principale dei compiti assegnati al Depositario consiste nel proteggere gli interessi degli Investitori del Fondo.

Nello svolgimento delle proprie funzioni il Depositario può incorrere in situazioni di conflitto di interesse con il Fondo e gli Investitori (i) per il fatto che il Depositario calcola, con delega da parte della Società di gestione, il valore del patrimonio netto del Fondo; (ii) qualora abbia ulteriori relazioni commerciali con la Società di gestione, oppure (iii) nel caso sussistesse un legame di gruppo tra la Società di gestione e il Depositario.

Al fine di far fronte a situazioni di conflitto di interessi, il Depositario ha introdotto ed applica una politica di gestione dei conflitti di interesse finalizzata a:

- a. identificare e analizzare potenziali situazioni di conflitto di interessi;
- b. registrare, gestire e monitorare le situazioni di conflitto di interessi:
 - i. facendo affidamento sulle misure permanenti in atto per fronteggiare i conflitti di interessi quali il mantenimento di entità giuridiche distinte, la separazione delle funzioni, la separazione delle linee gerarchiche, liste di persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate per i membri dello staff;
 - ii. applicando una gestione caso per caso per (i) adottare le opportune misure di prevenzione, come l'elaborazione di una nuova lista di controllo, l'implementazione di *chinese wall*, assicurandosi che le operazioni siano effettuate a condizioni di mercato e/o informando il Cliente in questione, o (ii) rifiutare di svolgere l'attività che possa dar origine al conflitto di interessi.

- 3) Al fine di offrire i servizi associati alla custodia degli attivi in un numero elevato di Paesi e di consentire al Fondo di raggiungere i propri obiettivi di investimento, il Depositario può designare dei sub-depositari nei Paesi in cui non dispone una presenza diretta sul territorio. La lista di tali entità è comunicata alla Società di Gestione e disponibile all'indirizzo internet <https://securities.cib.bnpparibas/all-our-solutions/asset-servicing/depository-bank-trustee-services/>.

La procedura di identificazione e supervisione dei sub-depositari segue gli standard più elevati di qualità, nell'interesse del Fondo e dei relativi Investitori e tiene conto dei potenziali conflitti di interesse associati a tale procedura.

- 4) Il Depositario è responsabile nei confronti della Società di gestione e dei Partecipanti al Fondo di ogni pregiudizio da essi subito in conseguenza dell'inadempimento dei propri obblighi.

In caso di perdita degli strumenti finanziari detenuti in custodia, il Depositario, se non prova che l'inadempimento è stato determinato da caso fortuito o forza maggiore, è tenuto a restituire senza indebito ritardo strumenti finanziari della stessa specie o una somma di importo corrispondente, salva la responsabilità per ogni altra perdita subita dal Fondo o dagli Investitori in conseguenza del mancato rispetto, intenzionale o dovuto a negligenza, dei propri obblighi.

In caso di inadempimento da parte del Depositario dei propri obblighi, i Partecipanti al Fondo possono invocare la responsabilità del Depositario, avvalendosi degli ordinari mezzi di tutela previsti dall'ordinamento, direttamente o indirettamente mediante la Società di gestione, purché ciò non comporti una duplicazione del ricorso o una disparità di trattamento dei Partecipanti al Fondo.

Informazioni aggiornate in merito ai punti da 1) a 4) saranno messe a disposizione degli Investitori che ne facciano richiesta in forma scritta ad ANIMA SGR Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano oppure al seguente indirizzo e-mail: clienti@animasgr.it.

3. La Società di Revisione

La società incaricata della revisione legale, anche per i rendiconti dei Fondi comuni ai sensi dell'art. 9, comma 2 del "TUF", è DELOITTE & TOUCHE S.p.A. con sede legale in Milano, via Tortona n. 25, iscritta al registro dei revisori legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Alla Società di Revisione è affidata la revisione legale dei conti della SGR. La Società di Revisione provvede altresì, con apposita relazione di revisione, a rilasciare un giudizio sulla relazione dei Fondi.

Il revisore legale è indipendente dalla società per cui effettua la revisione legale dei conti (nel caso di specie, la SGR) e non è in alcun modo coinvolto nel processo decisionale di quest'ultima, né per quanto attiene agli aspetti riguardanti la SGR né per quanto attiene la gestione dei Fondi.

I revisori legali e la Società di Revisione legale rispondono in solido tra loro e con gli amministratori nei confronti della società che ha conferito l'incarico di revisione legale, dei suoi soci e dei terzi per i danni derivanti dall'inadempimento ai loro doveri. Nei rapporti interni tra i debitori solidali, essi sono responsabili nei limiti del contributo effettivo al danno cagionato.

Il responsabile della revisione ed i dipendenti che hanno collaborato all'attività di revisione contabile sono responsabili, in solido tra loro, e con la società di revisione legale, per i danni conseguenti da propri inadempimenti o da fatti illeciti nei confronti della società che ha conferito l'incarico e nei confronti dei terzi danneggiati. Essi sono responsabili entro i limiti del proprio contributo effettivo al danno cagionato.

In caso di inadempimento da parte della Società di Revisione dei propri obblighi, i Partecipanti ai Fondi hanno a disposizione gli ordinari mezzi di tutela previsti dall'ordinamento italiano.

4. Gli intermediari distributori

Le quote dei Fondi sono collocate da ANIMA SGR S.p.A., nonché per il tramite dei soggetti elencati in apposito allegato al presente Prospetto.

5. Il Fondo

Il Fondo comune d'investimento (di seguito: il "Fondo") è un patrimonio collettivo costituito dalle somme versate da una pluralità di Partecipanti ed investite in strumenti finanziari.

Ciascun Partecipante detiene un numero di quote, tutte di uguale valore e con uguali diritti, proporzionale all'importo che ha versato a titolo di sottoscrizione.

Il patrimonio del Fondo costituisce patrimonio autonomo distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello dei singoli Partecipanti, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR. Delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo.

I Fondi disciplinati dal presente Prospetto sono OICVM italiani, rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.

Il Fondo è definito "mobiliare" poiché il patrimonio è investito esclusivamente in strumenti finanziari ed è definito "aperto" in quanto il Partecipante può, ad ogni data di valorizzazione della quota, richiedere il rimborso parziale o totale delle quote sottoscritte a valere sul patrimonio dello stesso.

Anima Forza Prudente

Il Fondo multicomparto è stato istituito ed autorizzato in data 15.02.2000 dalla Banca d'Italia, con la denominazione Ducato Multimanager, Comparto Equity 10-50.

In data 02.05.2001 il Fondo ha iniziato l'operatività.

In data 01.01.2007 sono state apportate talune modifiche volte ad esplicitare gli strumenti in cui investe il Comparto (in particolare il limite previsto del 70% dell'investimento in parti di OICR obbligazionari ricomprende ora anche gli OICR monetari) nonché a puntualizzare per alcuni di essi il relativo peso (OICR obbligazionari convertibili, ecc.).

In data 12.03.2008 il Comparto ha ridotto il limite d'investimento in depositi bancari dal 50% al 30% delle attività. In data 31.12.2009 il Fondo, già Comparto Ducato Multimanager Equity 10-50, nell'ambito dell'operazione di razionalizzazione dei prodotti ha assunto la denominazione PrimaForza 2.

In tale circostanza è stata altresì eliminata la possibilità d'investire in Fondi chiusi quotati e non.

In data 31.12.2011 è stata eliminata la possibilità di investire fino al 10% in derivati semplici su indici rappresentativi di materie prime.

In data 07.06.2013 il Fondo ha assunto la denominazione di Anima Forza 2.

In data 30.05.2014 il Fondo è stato trasformato in Fondo armonizzato adottandone conseguentemente limiti (riduzione del limite d'investimento in OICR non armonizzati da 50% a 30%) e divieti.

Il 30.05.2018, il Fondo ha incorporato il Fondo Anima Forza 1 e ha assunto l'attuale denominazione.

Anima Forza Moderato

Il Fondo è stato istituito ed autorizzato in data 18.12.1988 dalla Banca d'Italia, con la denominazione di Ducato Reddito Globale.

In data 27.09.1999 il Fondo ha iniziato l'operatività.

In data 01.01.2007 il Fondo, in seguito ad operazione di fusione, ha incorporato il Fondo Ducato Flex 40 ed ha, inoltre, variato parzialmente la propria politica d'investimento riducendo la componente obbligazionaria da principale a prevalente e limitando la stessa a titoli denominati in Euro, riducendo, altresì, l'esposizione valutaria del portafoglio.

In data 12.03.2008 sono state introdotte talune precisazioni con riferimento alla finalità perseguita (graduale incremento del capitale investito), al limite di investimento relativo alla componente obbligazionaria (definita nel limite del 90% del portafoglio, alle aree geografiche in cui investe il Fondo; è stata altresì esplicitata la possibilità di investire in OICR bilanciati e flessibili, da computare nel limite già previsto per la componente azionaria; è stato, inoltre, ridotto il limite d'investimento in depositi bancari da 50% al 30% delle attività.

In data 31.12.2009 il Fondo, già Ducato Mix 10-50, nell'ambito dell'operazione di razionalizzazione dei prodotti ha assunto la denominazione PrimaForza 3 ed incorporato il Fondo ABN Amro Master Bilanciato Obbligazionario. In tale circostanza, è stata variata la valuta di denominazione della componente obbligazionaria da Euro a qualsiasi valuta.

In data 31.12.2011 è stata eliminata la possibilità di investire fino al 10% in derivati semplici su indici rappresentativi di materie prime.

In data 07.06.2013 il Fondo ha assunto la denominazione di Anima Forza 3.

In data 30.05.2014 il Fondo è stato trasformato in Fondo armonizzato adottandone conseguentemente limiti (riduzione del limite d'investimento in OICR non armonizzati da 60% a 30%) e divieti.

Il 30.05.2018 il Fondo ha assunto l'attuale denominazione.

Anima Forza Equilibrato

Il Fondo è stato istituito ed autorizzato in data 18.12.1998 dalla Banca d'Italia, con la denominazione di Ducato Bilanciato Globale.

In data 27.09.1999 il Fondo ha iniziato l'operatività.

In data 01.01.2007, il Fondo ha variato parzialmente la propria politica d'investimento riducendo la componente obbligazionaria da principale a prevalente e limitando la stessa a titoli denominati in Euro, riducendo, altresì, l'esposizione valutaria del portafoglio; è inoltre stata inserita la possibilità di investire fino al 10% del valore netto complessivo in derivati semplici su indici rappresentativi di materie prime.

In data 12.03.2008 sono state introdotte talune precisazioni con riferimento al limite di investimento relativo alla componente obbligazionaria (definita nel limite del 70% del portafoglio), alle aree geografiche in cui investe il Fondo; è stata altresì esplicitata la possibilità di investire in OICR bilanciati e flessibili, da computare nel limite già previsto per la componente azionaria; è stato, inoltre, ridotto il limite d'investimento in depositi bancari da 50% al 30% delle attività.

In data 31.12.2009 il Fondo, già Ducato Mix 30-70, nell'ambito dell'operazione di razionalizzazione dei prodotti ha assunto la denominazione PrimaForza 4 ed incorporato il Fondo ABN Amro Master Bilanciato ed il Comparto Ducato Multimanager Equity 30-70.

In tale circostanza, sono stati variati sia le denominazioni delle valute di riferimento includendo tra le altre anche la Sterlina, sia il limite di utilizzo degli strumenti finanziari derivati con finalità d'investimento da 50% a 100%.

In data 31.12.2011 è stata eliminata la possibilità di investire fino al 10% in derivati semplici su indici rappresentativi di materie prime.

In data 07.06.2013 il Fondo ha assunto la denominazione di Anima Forza 4.

In data 30.05.2014 il Fondo è stato trasformato in Fondo armonizzato adottandone conseguentemente

limiti (investimento in OICR non armonizzati nel limite del 30%) e divieti (eliminazione dell'investimento in Fondi speculativi previsto nel limite del 20%).

Il 30.05.2018 il Fondo ha assunto l'attuale denominazione.

Anima Forza Dinamico

Il Fondo è stato istituito ed autorizzato in data 18.12.1998 dalla Banca d'Italia, con la denominazione di Ducato Crescita Globale.

In data 27.09.1999 il Fondo ha iniziato l'operatività.

In data 01.01.2007 il Fondo, in seguito all'operazione di fusione di taluni Fondi gestiti, ha incorporato il Fondo Ducato Flex 100 ed ha, altresì, variato parzialmente la propria politica d'investimento limitando la stessa per la componente obbligazionaria a titoli denominati in Euro; è inoltre stata inserita la possibilità di investire fino al 10% del valore netto complessivo in derivati semplici su indici rappresentativi di materie prime.

In data 12.03.2008 sono state introdotte talune precisazioni con riferimento al limite di investimento relativamente alla componente obbligazionaria (definita nel limite del 50% del portafoglio), alle aree geografiche in cui investe il Fondo; è stata altresì esplicitata la possibilità di investire in OICR bilanciati e flessibili, da computare nel limite già previsto per la componente azionaria; è stato, inoltre, ridotto il limite d'investimento in depositi bancari da 50% al 30% delle attività.

In data 31.12.2009 il Fondo, già Ducato Mix 50-100, nell'ambito dell'operazione di razionalizzazione dei prodotti ha assunto la denominazione PrimaForza 5 ed incorporato i Comparti Ducato Multimanager Equity 50-100 e Ducato Multimanager Global Equity.

In tale circostanza, sono stati variati sia le denominazioni delle valute di riferimento includendo tra le altre anche la Sterlina, sia il limite di utilizzo degli strumenti finanziari derivati con finalità d'investimento da 50% a 100%. In data 31.12.2011 è stata eliminata la possibilità di investire fino al 10% in derivati semplici su indici rappresentativi di materie prime. In data 07.06.2013 il Fondo ha assunto la denominazione di Anima Forza 5.

In data 30.05.2014 il Fondo è stato trasformato in Fondo armonizzato adottandone conseguentemente limiti (investimento in OICR non armonizzati nel limite del 30%) e divieti (eliminazione dell'investimento in Fondi speculativi previsto nel limite del 20%).

Il 30.05.2018 il Fondo ha assunto l'attuale denominazione.

Il Consiglio di Amministrazione della SGR in data 4 aprile 2018 ha istituito il "Sistema Forza" per effetto del trasferimento della disciplina dei Fondi Linea Profili, precedentemente inseriti nel Regolamento del "Sistema Prima" e ha approvato il relativo Regolamento di gestione.

Il Regolamento di gestione non è stato sottoposto all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientrante nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata "in via generale" ai sensi del Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio.

Il Regolamento dei Fondi disciplinati nel presente Prospetto è stato da ultimo modificato, mediante procedura di approvazione in via generale, con delibera del Consiglio di Amministrazione di ANIMA SGR S.p.A. del 30 maggio 2023. Tali modifiche hanno acquisito efficacia a decorrere dal 23 ottobre 2023.

La SGR si avvale di una procedura interna ("Policy ESG") disponibile sul sito web della Società per l'analisi, la valutazione e la classificazione degli emittenti in funzione di fattori ambientali, sociali e di *governance*.

Il Consiglio di Amministrazione determina la strategia di investimento e le eventuali modifiche relative alla politica d'investimento del Fondo, con il supporto e la consulenza della Direzione Investimenti.

All'interno della Direzione Investimenti, organo che attende alle scelte effettive di investimento, le Divisioni che si occupano della gestione degli OICVM sono:

1. Divisione Alpha Strategies;
2. Divisione Govies & Currencies;

-
3. Divisione Corporate e Balanced Funds;
 4. Divisione Quantitative Strategies;
 5. Divisione Multi-Manager.

Direttore Investimenti

Responsabile della Direzione Investimenti di ANIMA SGR è il Dott. Filippo Di Naro, nato a Milano il 23 settembre 1967 e laureato in Economia, con specializzazione in Economia Monetaria e Finanziaria presso l'Università Bocconi di Milano.

Già Chief Investment Officer presso Deutsche Bank Fondi S.p.A. e UBI Pramerica SGR, dal 2007 ha assunto il medesimo incarico presso Sator Capital Ltd. Dal 2009 ha ricoperto le cariche di Amministratore Delegato e Chief Investment Officer di Duemme SGR.

Responsabile della Divisione Alpha Strategies

Il Dott. Lars Schickentanz, nato a Lubeca in Germania il 2 gennaio 1964, laureato in Economia Aziendale, opera nella attuale ANIMA SGR S.p.A. (precedente Monte Paschi Asset Management SGR S.p.A. e PRIMA SGR S.p.A.) dal 1998.

Dal 2007 ricopre la posizione di Direttore Investimenti OICR coordinando il team di gestori dedicati alle diverse asset class geografiche ed ai prodotti total return. Opera direttamente sui Fondi flagship di ANIMA SGR S.p.A., sia long only che total return e vanta precedenti esperienze di Portfolio Manager a partire dal 1993, maturate principalmente in Caboto Gestione.

Responsabile della Divisione Govies & Currencies

Attualmente il ruolo di responsabile della Divisione Govies & Currencies è ricoperto *ad interim* dal Direttore Investimenti.

Responsabile della Divisione Corporate e Balanced Funds

Il Dott. Gianluca Ferretti, nato a Napoli il 31 ottobre 1968, laureato con lode in Economia e Commercio alla LUISS di Roma, attualmente è Responsabile della Divisione Corporate e Balanced Funds di ANIMA SGR S.p.A. ed in particolare gestisce da oltre 15 anni i Fondi Anima Sforzesco e Anima Visconteo.

Vanta più di vent'anni di esperienza nel mondo del risparmio gestito. Dal 1999 al 2011 è stato Responsabile degli Investimenti Obbligazionari di Bipiemme Gestioni SGR.

Dal 1992 al 1999 ha fatto parte del gruppo Epta, dove ha iniziato il suo percorso professionale e poi ha ricoperto vari ruoli con responsabilità crescente, fino a diventare responsabile del settore obbligazionario euro di Eptafund.

Responsabile della Divisione Quantitative Strategies

Il Dott. Claudio Tosato, nato a Camposampiero (PD) il 25 ottobre 1962, laureato in Economia e Commercio presso l'Università Ca' Foscari di Venezia, indirizzo Economico Quantitativo, vanta più di vent'anni di esperienza nel mondo del risparmio gestito.

Ha assunto l'incarico di Responsabile del Risk Management in Deutsche Asset Management SGR (1998 - 2001) e di Responsabile Investimenti e Sviluppo Prodotti in MPS Alternative Investments SGR (2001 - 2005). Lavora in ANIMA SGR S.p.A. (precedente Monte Paschi Asset Management SGR S.p.A. e PRIMA SGR S.p.A.) dal 2001 dove ha ricoperto la carica di Responsabile della Direzione Investimenti e Prodotti fino a dicembre 2011 e, successivamente, quella di Responsabile della Divisione Prodotti di ANIMA SGR S.p.A. fino a novembre 2018. Attualmente è Responsabile della Divisione Quantitative Strategies.

Responsabile della Divisione Multi-Manager

La Dott.ssa Stefania Taschini, nata a Città di Castello (PG) il 15 febbraio 1976, laureata in Economia presso l'Università di Perugia, vanta più di vent'anni di esperienza nel mondo del risparmio gestito.

Lavora in ANIMA SGR S.p.A. (precedente Monte Paschi Asset Management SGR S.p.A. e PRIMA SGR S.p.A.) dal 2002 dove ha ricoperto la carica di Fund Analyst e Portfolio Manager Multi-Manager sino a diventare Responsabile della Divisione Multi-Manager da aprile 2022.

6. Modifiche della strategia e della politica d'investimento

L'attività di gestione dei Fondi viene periodicamente analizzata dal Consiglio di Amministrazione nelle proprie sedute, il quale valuta la necessità di eventuali modifiche della strategia di gestione in precedenza attuata.

La descrizione delle procedure adottate dalla SGR finalizzate alla modifica della propria politica d'investimento è dettagliatamente indicata nella parte c), par. VII del Regolamento di gestione.

7. Informazioni sulla normativa applicabile

Il Fondo e la Società di Gestione del Risparmio (di seguito, Società di Gestione) sono regolati da un complesso di norme, sovranazionali (quali Regolamenti UE, direttamente applicabili) nonché nazionali, di rango primario (D. Lgs. n. 58 del 1998) e secondario (regolamenti ministeriali, della CONSOB e della Banca d'Italia).

La Società di Gestione agisce in modo indipendente e nell'interesse dei Partecipanti al Fondo, assumendo verso questi ultimi gli obblighi e le responsabilità del mandatario.

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun Partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o del sub-Depositario o nell'interesse degli stessi.

Le azioni dei creditori dei singoli Investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi.

La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei Fondi gestiti. Il rapporto contrattuale tra i Partecipanti e la Società di Gestione è disciplinato dal Regolamento di gestione.

Le controversie tra i Partecipanti e la Società di Gestione, sono di competenza esclusiva del Tribunale di Milano; qualora il Partecipante rivesta la qualifica di consumatore ai sensi delle disposizioni normative di tempo in tempo vigenti sarà competente il Foro nella cui circoscrizione si trova la residenza o il domicilio elettivo del Partecipante.

8. Rischi generali connessi alla partecipazione al Fondo

La partecipazione al Fondo comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore della quota, che a sua volta risente delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse del Fondo.

In particolare, per apprezzare il rischio derivante dall'investimento del patrimonio del Fondo in strumenti finanziari occorre considerare i seguenti elementi:

- a) **rischio connesso alla variazione del prezzo:** il prezzo di ciascuno strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della società emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato secondo la sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore

delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

- b) **rischio connesso alla liquidità dei titoli:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'accertamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione è rimessa a valutazioni discrezionali;
- c) **rischio connesso alla valuta di denominazione:** per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- d) **rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati:** l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;
- e) **rischio di credito*:** un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo può risultare inadempiente, ossia non corrisponde al Fondo alle scadenze previste tutto o parte del capitale e/o degli interessi maturati;
- f) **rischio connesso agli investimenti in mercati emergenti:** le operazioni sui mercati emergenti possono esporre il Fondo a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati possono essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli Investitori; sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del Paese di appartenenza degli enti emittenti;
- g) **rischio di regolamento:** trattasi del rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha concluso operazioni di compravendita di titoli o divisa non sia in grado di rispettare gli impegni di consegna o pagamento assunti;
- h) **rischio di controparte connesso a strumenti finanziari derivati negoziati al di fuori di mercati regolamentati (OTC):** trattasi del rischio che la controparte di un'operazione su strumenti finanziari derivati OTC non adempia in tutto o in parte alle obbligazioni di consegna o pagamento generati da tali strumenti oppure del rischio che il Fondo debba sostituire la controparte di un'operazione su strumenti finanziari derivati OTC non ancora scaduta in seguito all'insolvenza della controparte stessa; il rischio di controparte connesso a strumenti finanziari derivati OTC può essere mitigato mediante la ricezione, da parte del Fondo, di attività a garanzia, secondo quanto di seguito indicato;
- i) **altri fattori di rischio:**
 - o **Rischio "bail-in":** il Fondo potrà investire in titoli assoggettabili a riduzione o conversione degli strumenti di capitale e/o a "bail-in". La riduzione o conversione degli strumenti di capitale e il bail-in costituiscono misure per la gestione della crisi di una banca o di una impresa di investimento introdotte dai decreti legislativi nn. 180 e 181 del 16 novembre 2015 di recepimento della direttiva 2014/59/UE (c.d. Banking Resolution and Recovery Directive).
Si evidenzia, altresì, che i depositi degli Organismi di investimento collettivi sono esclusi da qualsiasi rimborso da parte dei Sistemi di garanzia dei Depositi (art. 5, comma 1, lett. h) della Direttiva 2014/49UE).

- **Rischio di liquidità:** la gestione del rischio di liquidità del Fondo si articola nell'attività di presidio e monitoraggio del processo di valorizzazione degli strumenti finanziari e nella valutazione del rischio di liquidabilità del portafoglio dello stesso Fondo.
Con riferimento alle modalità di gestione del rischio di liquidità del Fondo, inclusi i diritti di rimborso in circostanze normali ed in circostanze eccezionali si rimanda alla parte c, par. VI del Regolamento di Gestione del Fondo.
- **Rischio di modifica della metodologia di calcolo dell'Indice di riferimento da parte del fornitore:** l'amministratore di un Indice ha piena discrezionalità nel determinare - e quindi modificare - le caratteristiche degli Indici di cui dispone. In base ai termini del contratto di licenza, l'amministratore dell'Indice potrebbe non essere tenuto a fornire ai titolari di licenza che utilizzano l'Indice in questione (compresa la SGR) un preavviso sufficiente per le modifiche apportate all'Indice stesso. L'amministratore dell'Indice può, di volta in volta, a sua discrezione, modificare la metodologia di calcolo o altre caratteristiche di un Indice utilizzato dai Fondi gestiti dalla SGR. Di conseguenza, la SGR non sarà necessariamente in grado di informare in anticipo i Partecipanti dei Fondi interessati delle modifiche apportate dall'amministratore dell'Indice in questione alle caratteristiche dell'Indice stesso.
- **Rischio di sostenibilità:** la Società prende in considerazione i rischi di sostenibilità attraverso l'utilizzo di criteri di esclusione e di monitoraggio attivo dei profili ESG dei singoli titoli e del portafoglio nel suo complesso, come descritto nella Policy ESG disponibile sul sito web della Società. A questo proposito, si evidenzia che tutti i prodotti sono stati classificati su una scala a 4 valori secondo un ordine crescente di rischio relativo ai fattori di sostenibilità, nell'ottica che a un maggior rischio si associ un impatto potenziale negativo maggiore sui ritorni del prodotto stesso.
Sulla base di tale scala sono state definite le seguenti classi: Minori rischi di sostenibilità; Rischi di sostenibilità intermedi; Maggiori rischi di sostenibilità; Rischi di sostenibilità potenzialmente elevati. La classificazione del rischio di sostenibilità è oggetto di monitoraggio su base periodica e l'eventuale assegnazione al prodotto di una diversa classe comporta l'aggiornamento del Prospetto.

I Fondi del Sistema Forza sono stati classificati secondo la seguente tabella:

Anima Forza Prudente	Rischi di sostenibilità intermedi
Anima Forza Moderato	Rischi di sostenibilità intermedi
Anima Forza Equilibrato	Rischi di sostenibilità intermedi
Anima Forza Dinamico	Rischi di sostenibilità intermedi

Il controllo dei rischi di sostenibilità avviene mediante l'elaborazione ed il monitoraggio dei *rating* ESG degli emittenti, basati sugli *scoring* ESG forniti da info provider specializzati. Tali dati potrebbero risultare incompleti, inesatti o non disponibili, generando il rischio che il gestore del Fondo effettui valutazioni non corrette sugli strumenti finanziari e i loro emittenti. Pertanto, la Società non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, in merito all'equità, correttezza, esattezza, ragionevolezza o completezza di tale valutazione ESG.

Si evidenzia che la mancanza di definizioni e classificazioni comuni o armonizzate per l'integrazione dei criteri ESG e di sostenibilità a livello europeo, può determinare approcci differenti da parte dei gestori nel definire gli obiettivi ESG e nel determinare se tali obiettivi sono stati raggiunti dai Fondi in gestione. L'applicazione dei criteri ESG e dei criteri di esclusione ad alcuni Fondi può comportare la rimozione dal portafoglio dei titoli di alcuni emittenti e un restringimento dell'universo di investimento. Conseguentemente, tali Fondi potrebbero presentare rendimenti inferiori rispetto all'andamento generale dei mercati finanziari e/o far registrare *performance* inferiori rispetto ai Fondi che non applicano i criteri ESG nelle loro scelte di investimento.

Infine, l'incertezza relativa ad alcuni fattori ambientali esterni, quali, in particolare, i mutamenti normativi e regolamentari (ad esempio in tema ESG), incluse interpretazioni o applicazioni contraddittorie delle leggi, potrebbero comportare un impatto negativo sulla sostenibilità (soprattutto rispetto ai fattori ambientali e sociali) delle società/emittenti interessate e provocare una svalutazione sostanziale degli investimenti.

* Con riferimento al rischio di credito, si richiama, infine, l'attenzione sulla circostanza che gli strumenti finanziari sono classificati di "adeguata qualità creditizia" (c.d. "Investment Grade") sulla base di un 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*.

L'esame della politica d'investimento del Fondo consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo stesso.

La presenza di tali rischi può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell'investimento finanziario.

L'andamento del valore della quota del Fondo può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori dell'investimento nonché ai relativi mercati di riferimento.

9. Procedura di valutazione delle attività oggetto di investimento

Per quanto riguarda la procedura di valutazione dei Fondi e la metodologia di determinazione del prezzo per la valutazione delle attività oggetto di investimento da parte degli stessi, ivi comprese le attività difficili da valutare, si rinvia alla Relazione annuale - Nota Integrativa.

10. Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione del personale

La SGR adotta politiche e prassi di remunerazione e incentivazione ai sensi delle previsioni di cui al Regolamento di attuazione degli articoli 4 - *undecies* e 6, comma 1, lettere *b*) e *c-bis*) del Testo Unico della Finanza che, inter alia, recepisce a livello nazionale le regole in materia di remunerazione stabilite nella Direttiva AIFMD e nella Direttiva UCITS V.

Viene, in particolare, definito: i) il ruolo degli organi aziendali e delle funzioni aziendali interessate nell'ambito del governo e controllo delle politiche di remunerazione e incentivazione, ii) il processo di determinazione e di controllo delle politiche di remunerazione e incentivazione, iii) i principi e i criteri su cui si basa il sistema di remunerazione e incentivazione della SGR e che guidano il relativo processo decisionale. È, inoltre, prevista l'istituzione di un Comitato per la Remunerazione.

Vengono identificati i soggetti a cui le politiche si applicano e, in particolare, tra questi il "Personale Più Rilevante", intendendosi i soggetti, le cui attività professionali hanno o possono avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della SGR o del Fondo gestito ai quali si applicano regole specifiche.

Le politiche di remunerazione e incentivazione del Personale hanno come obiettivo quello di promuovere:

- l'allineamento degli interessi dei dipendenti a quelli dei Clienti quale migliore garanzia di una ricerca sana e prudente di risultati positivi e duraturi nel tempo;

-
- l'efficacia della *governance*, intesa come modello organizzativo che indirizza l'operatività aziendale lungo le linee strategiche definite;
 - la ricerca di strategie di crescita sostenibili nel tempo, basate sulla capacità di interpretare e soddisfare le esigenze e le aspettative dei Clienti-Investitori realizzando, al contempo, un modello di servizio competitivo a supporto dei canali distributivi;
 - la coerenza della remunerazione con i risultati economici, con la situazione patrimoniale della SGR e degli OICR/Clienti e con il contesto economico generale;
 - la valorizzazione delle persone che lavorano nella SGR in base al merito individuale;
 - la corretta e consapevole gestione dei rischi in termini di coerenza con le strategie deliberate;
 - la promozione di politiche d'investimento orientate al rispetto dei fattori ambientali, sociali e di *governance* ("ESG").

Il processo di definizione delle politiche di remunerazione è ispirato e motivato dai seguenti principi:

- equità quale coerenza con il ruolo ricoperto, con le responsabilità assegnate e con le capacità dimostrate;
- congruenza con il mercato in termini di allineamento del livello della remunerazione complessiva ai mercati di riferimento per ruoli e professionalità assimilabili;
- meritocrazia intesa come impostazione volta a premiare non solo i risultati ottenuti ma anche le condotte poste in essere per il loro raggiungimento attraverso il costante rispetto della normativa interna ed esterna ed a un'attenta valutazione dei rischi;
- prevenzione dei conflitti di interessi attuali o potenziali tra tutti gli stakeholder (azionisti, dipendenti, Clienti);
- allineamento ai criteri di sostenibilità in tema di problematiche ambientali, sociali e di *governance* (ESG).

Le politiche di remunerazione e incentivazione del Personale consentono il riconoscimento della remunerazione variabile solo qualora sostenibile rispetto alla situazione finanziaria e patrimoniale della SGR e del Gruppo e in coerenza con le relative *performance* conseguite, tenuto conto dei rischi assunti nel Periodo di riferimento e in un orizzonte pluriennale.

È inoltre previsto il bilanciamento tra la componente fissa e variabile della remunerazione, tenendo conto di adeguati periodi di mantenimento degli eventuali strumenti finanziari corrisposti (la c.d. *retention*), nonché l'utilizzo di meccanismi di correzione ex post (*malus* e *clawback*) cui è sottoposta la componente variabile della remunerazione.

Si rinvia al sito della SGR www.animasgr.it per consultare e/o acquisire su supporto duraturo informazioni aggiornate di dettaglio relativamente alle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del Comitato per la Remunerazione. È, inoltre, possibile richiedere direttamente alla SGR una copia cartacea gratuita delle suddette politiche retributive.

b) Informazioni sull'investimento

FONDI LINEA PROFILI

Anima Forza Prudente

Fondo comune d'investimento mobiliare aperto di diritto italiano, rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE

Data di istituzione: 15 febbraio 2000

Codice ISIN Portatore Classe A: IT0003087068

Codice ISIN Portatore Classe B: IT0004539554 - Classe non offerta

Codice ISIN Portatore Classe N: IT0004302193

Codice ISIN Portatore Classe NP: IT0005466765

11. Tipologia di gestione del Fondo

a) Tipologia di gestione del Fondo

Market fund

b) Valuta di denominazione

Euro

12. Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

35% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro) ⁽¹⁾

30% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro) ⁽²⁾

10% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro) ⁽³⁾

5% ICE BofA BB-B Euro High Yield Constrained (Gross Total Return - in Euro) ⁽⁴⁾

5% JP Morgan EMBI Global Diversified (Gross Total Return - Euro Hedged) ⁽⁵⁾

5% MSCI Europe (Net Total Return - in Euro) ⁽⁶⁾

5% MSCI USA (Net Total Return - in Euro) ⁽⁷⁾

5% MSCI Emerging Markets (Net Total Return - in Euro) ⁽⁸⁾

⁽¹⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice JPMGEMLC) e Refinitiv Eikon Datastream (codice JEAGAE(RIEUR)) e sul sito www.jpmorgan.com.

⁽²⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice EGB0) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MLEGBLL(RIEUR)) e sul sito www.theice.com.

⁽³⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice ERL0) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MLCPLCL(RIEUR)) e sul sito www.theice.com.

⁽⁴⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice HEC4) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MLEHYBL(RIEUR)) e sul sito www.theice.com.

- ⁽⁵⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.
L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).
La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice JPGCHECP) e Refinitiv Eikon Datastream (codice JPMGCOC(RIHDEUR#S)) e sul sito www.jpmorgan.com.
- ⁽⁶⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.
L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).
La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MSDEE15N) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSEROPE(MSNR)) e sul sito www.msci.com.
- ⁽⁷⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.
L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).
La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MSDEUSN) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSUSAME(MSNR)) e sul sito www.msci.com.
- ⁽⁸⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.
L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).
La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MSDEEEMN) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSEMKFE(MSNR)) e sul sito www.msci.com.
- * A far data dal 1° gennaio 2024 (o alla prima occasione di aggiornamento successivo) saranno disponibili informazioni aggiornate in ordine all'inclusione del parametro di riferimento e del suo amministratore nel Registro Benchmark di cui all'art. 36 del Regolamento (UE) 2016/1011.

I pesi di ciascun Indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamento su base giornaliera.
Tutti gli Indici utilizzati sono "total return", ossia includono il reinvestimento delle cedole e/o dei dividendi.

13. Profilo di rischio-rendimento del Fondo

a) Grado di rischio connesso all'investimento nel Fondo



Il Fondo è stato classificato al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla *performance* futura del Fondo sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale iniziale.

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore Sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione dell'OICVM potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla classe più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

b) Grado di scostamento dal *benchmark*

Rilevante.

14. Politica d'investimento e rischi specifici del Fondo

a) Categoria del Fondo

Obbligazionari Altre Specializzazioni.

b.1) Principali tipologie di strumenti finanziari* e valuta di denominazione

Prevalente investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, monetaria e/o obbligazioni convertibili, ivi inclusi OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina. Investimento in misura contenuta in azioni e in OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) di tipo azionario, denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina.

Investimento in misura contenuta in OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) di tipo bilanciato e/o flessibile, denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina.

Investimento in OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) collegati in misura principale. Tale misura può variare nel corso del tempo, pertanto eventuali variazioni strutturali della stessa comporteranno l'aggiornamento, ove previsto, della documentazione.

Investimento in depositi bancari in misura contenuta.

b.2) Aree geografiche/mercati di riferimento

Paesi dell'Europa, dell'America centro-settentrionale e dell'Area Pacifico.

b.3) Categorie di emittenti

Per la componente obbligazionaria: emittenti sovrani, organismi sovranazionali ed emittenti di tipo societario.

Per la componente azionaria: emittenti di tipo societario operanti in tutti i settori economici.

b.4) Specifici fattori di rischio

Titoli "strutturati": investimento residuale in titoli cosiddetti "strutturati" (inclusi ABS e MBS).

Rischio di cambio: esposizione al rischio cambio in misura contenuta.

Paesi emergenti: investimento residuale.

FIA aperti non riservati: investimento residuale.

b.5) Operazioni in strumenti derivati

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).

La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,1.

Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del Fondo.

c) Tecnica di gestione

Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un *benchmark*, pertanto il gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.

Per la componente obbligazionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle principali Banche Centrali; nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle società emittenti sui mercati obbligazionari.

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

* Rilevanza degli investimenti: in linea generale il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del Fondo; il termine "prevalente" gli investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" gli investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" gli investimenti compresi tra il 10% e il 30%; infine, il termine "residuale" gli investimenti inferiori in controvalore al 10% del totale dell'attivo del Fondo. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo, posti i limiti definiti nel relativo Regolamento di gestione.

Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire alle aree geografiche, ai Paesi e ai singoli settori, e su analisi economico/finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali, alla qualità del *management* e a casi di sottovalutazione presunta. Il processo di selezione degli OICR prende avvio dall'analisi della tipologia di specializzazione di ogni *asset manager*, del relativo stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto d'investimento.

La selezione mira a identificare OICR (anche collegati) gestiti da società che evidenzino qualità del team di gestione, consistenza e persistenza dei risultati, ovvero che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato.

A tal fine, oltre alle potenzialità di *performance* prospettiche, vengono valutati elementi quali: rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte.

Gli investimenti sottostanti il presente Fondo non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche sostenibili. Tenuto conto che i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (cosiddetti "Principal Adverse Impact" ovvero "PAI") possono essere considerati una leva caratterizzante le strategie volte a promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali di un prodotto, il Fondo, non qualificandosi come prodotto finanziario che promuove specifiche caratteristiche ambientali o sociali o che persegue un obiettivo di investimento sostenibile, non prende in considerazione i PAI.

d) Destinazione dei proventi

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi che derivano dalla gestione del Fondo sono reinvestiti nello stesso.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno della Relazione annuale.

e) Garanzie connesse alle operazioni in strumenti finanziari derivati OTC

A fronte dell'operatività in strumenti finanziari derivati OTC, il Fondo raccoglie almeno le garanzie che, in termini di livello e qualità, siano sufficienti a rispettare i limiti di rischio controparte previsti dalle disposizioni di vigilanza applicabili agli OICVM. In aggiunta a ciò, il Fondo raccoglie e costituisce garanzie conformemente al Regolamento EU 231/2013 (cosiddetto EMIR).

Le attività raccolte e costituite a titolo di garanzia a fronte di operatività in strumenti finanziari derivati OTC sono esclusivamente in forma di liquidità denominata in Euro.

La liquidità raccolta a titolo di garanzia è trasferita al Depositario in appositi conti intestati a ciascun Fondo.

La gestione delle garanzie prevede la verifica giornaliera della relativa capienza.

La liquidità raccolta a titolo di garanzia può essere investita secondo le modalità e nei limiti previsti dalle disposizioni di vigilanza previsti per gli OICVM. Al momento il Fondo non effettua il reinvestimento della liquidità raccolta a titolo di garanzia, che permane quindi depositata presso il Depositario del Fondo.

Il Fondo è soggetto al rischio connesso al Depositario per le garanzie raccolte dal Fondo ed al rischio di controparte per le garanzie costituite dal Fondo in eccesso rispetto al valore di mercato degli strumenti finanziari derivati OTC. In caso di reinvestimento della liquidità raccolta a titolo di garanzia, il Fondo è esposto al rischio di mercato, di credito, di liquidità ed operativo, connesso alle attività nelle quale è effettuato l'investimento.

Anima Forza Moderato

Fondo comune d'investimento mobiliare aperto di diritto italiano, rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE

Data di istituzione: 18 dicembre 1998

Codice ISIN Portatore Classe A: IT0001352118

Codice ISIN Portatore Classe B: IT0004539570 - Classe non offerta

Codice ISIN Portatore Classe N: IT0004301096

Codice ISIN Portatore Classe NP: IT0005466708

11. Tipologia di gestione del Fondo

a) Tipologia di gestione del Fondo

Market fund

b) Valuta di denominazione

Euro

12. Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

25% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro) ⁽¹⁾

20% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro) ⁽²⁾

15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro) ⁽³⁾

10% ICE BofA BB-B Euro High Yield Constrained (Gross Total Return - in Euro) ⁽⁴⁾

10% MSCI Europe (Net Total Return - in Euro) ⁽⁵⁾

5% MSCI Emerging Markets (Net Total Return - in Euro) ⁽⁶⁾

5% MSCI USA (Net Total Return - in Euro) ⁽⁷⁾

5% MSCI All Country Asia/Pacific (Net Total Return - in Euro) ⁽⁸⁾

5% JP Morgan EMBI Global Diversified (Gross Total Return - Euro Hedged) ⁽⁹⁾

⁽¹⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice JPMGEMLC) e Refinitiv Eikon Datastream (codice JEAGAE(RIEUR)) e sul sito www.jpmmorgan.com.

⁽²⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice EGB0) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MLEGBLL(RIEUR)) e sul sito www.theice.com.

⁽³⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice ERL0) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MLCPLCL(RIEUR)) e sul sito www.theice.com.

⁽⁴⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice HEC4) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MLEHYBL(RIEUR)) e sul sito www.theice.com.

⁽⁵⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MSDEE15N) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSEROPE(MSNR)) e sul sito www.msci.com.

- ⁽⁶⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.
L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).
La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MSDEEEMN) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSEMKFE(MSNR)) e sul sito www.msci.com.
- ⁽⁷⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.
L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).
La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MSDEUSN) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSUSAME(MSNR)) e sul sito www.msci.com.
- ⁽⁸⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.
L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).
La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MAAP) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSAAPFE(MSNR)) e sul sito www.msci.com.
- ⁽⁹⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.
L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).
La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice JPGCHECP) e Refinitiv Eikon Datastream (codice JPMGCOC(RIHDEUR#S)) e sul sito www.jpmorgan.com.
- * A far data dal 1° gennaio 2024 (o alla prima occasione di aggiornamento successivo) saranno disponibili informazioni aggiornate in ordine all'inclusione del parametro di riferimento e del suo amministratore nel Registro Benchmark di cui all'art. 36 del Regolamento (UE) 2016/1011.

I pesi di ciascun Indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamento su base giornaliera.
Tutti gli Indici utilizzati sono "total return", ossia includono il reinvestimento delle cedole e/o dei dividendi.

13. Profilo di rischio-rendimento del Fondo

a) Grado di rischio connesso all'investimento nel Fondo



Il Fondo è stato classificato al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla *performance* futura del Fondo sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale iniziale.

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore Sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione dell'OICVM potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla classe più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

b) Grado di scostamento dal *benchmark*

Rilevante.

14. Politica d'investimento e rischi specifici del Fondo

a) Categoria del Fondo

Bilanciati obbligazionari.

b.1) Principali tipologie di strumenti finanziari* e valuta di denominazione

Prevalente investimento in titoli di debito, in strumenti finanziari del mercato monetario e/o obbligazioni convertibili, ivi inclusi OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina; investimento contenuto in azioni e OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) azionari, denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina. OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) di tipo bilanciato e/o flessibile, denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina, in misura contenuta. OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) collegati in misura principale. Tale misura può variare nel corso del tempo, pertanto eventuali variazioni strutturali della stessa comporteranno l'aggiornamento, ove previsto, della documentazione. Investimento in depositi bancari in misura residuale.

b.2) Aree geografiche/mercati di riferimento

Paesi dell'Europa, dell'America centro-settentrionale e dell'Area Pacifico.

b.3) Categorie di emittenti

Per la componente obbligazionaria: emittenti sovrani, organismi sovranazionali ed emittenti di tipo societario.

Per la componente azionaria: emittenti di tipo societario operanti in tutti i settori economici.

b.4) Specifici fattori di rischio

Titoli "strutturati": investimento residuale in titoli cosiddetti "strutturati" (inclusi ABS e MBS).

Rischio di cambio: esposizione al rischio cambio in misura contenuta.

Paesi emergenti: investimento residuale.

FIA aperti non riservati: investimento residuale.

b.5) Operazioni in strumenti derivati

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 1.

Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del Fondo.

c) Tecnica di gestione

Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un *benchmark*, pertanto il gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.

Per la componente obbligazionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle principali Banche Centrali; nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle società emittenti sui mercati obbligazionari.

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

Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire alle aree geografiche, ai Paesi e ai singoli settori, e su analisi

* Rilevanza degli investimenti: in linea generale il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del Fondo; il termine "prevalente" gli investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" gli investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" gli investimenti compresi tra il 10% e il 30%; infine, il termine "residuale" gli investimenti inferiori in controvalore al 10% del totale dell'attivo del Fondo. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo, posti i limiti definiti nel relativo Regolamento di gestione.

economico/finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali, alla qualità del *management* e a casi di sottovalutazione presunta.

Il processo di selezione degli OICR prende avvio dall'analisi della tipologia di specializzazione di ogni *asset manager*, del relativo stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto d'investimento.

La selezione mira a identificare OICR (anche collegati) gestiti da società che evidenzino qualità del team di gestione, consistenza e persistenza dei risultati, ovvero che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato.

A tal fine, oltre alle potenzialità di *performance* prospettiche, vengono valutati elementi quali: rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte.

Gli investimenti sottostanti il presente Fondo non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche sostenibili. Tenuto conto che i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (cosiddetti "Principal Adverse Impact" ovvero "PAI") possono essere considerati una leva caratterizzante le strategie volte a promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali di un prodotto, il Fondo, non qualificandosi come prodotto finanziario che promuove specifiche caratteristiche ambientali o sociali o che persegue un obiettivo di investimento sostenibile, non prende in considerazione i PAI.

d) **Destinazione dei proventi**

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi che derivano dalla gestione del Fondo sono reinvestiti nello stesso.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno della Relazione annuale.

e) **Garanzie connesse alle operazioni in strumenti finanziari derivati OTC**

A fronte dell'operatività in strumenti finanziari derivati OTC, il Fondo raccoglie almeno le garanzie che, in termini di livello e qualità, siano sufficienti a rispettare i limiti di rischio controparte previsti dalle disposizioni di vigilanza applicabili agli OICVM. In aggiunta a ciò, il Fondo raccoglie e costituisce garanzie conformemente al Regolamento EU 231/2013 (cosiddetto EMIR).

Le attività raccolte e costituite a titolo di garanzia a fronte di operatività in strumenti finanziari derivati OTC sono esclusivamente in forma di liquidità denominata in Euro.

La liquidità raccolta a titolo di garanzia è trasferita al Depositario in appositi conti intestati a ciascun Fondo.

La gestione delle garanzie prevede la verifica giornaliera della relativa capienza.

La liquidità raccolta a titolo di garanzia può essere investita secondo le modalità e nei limiti previsti dalle disposizioni di vigilanza previsti per gli OICVM. Al momento il Fondo non effettua il reinvestimento della liquidità raccolta a titolo di garanzia, che permane quindi depositata presso il Depositario del Fondo.

Il Fondo è soggetto al rischio connesso al Depositario per le garanzie raccolte dal Fondo ed al rischio di controparte per le garanzie costituite dal Fondo in eccesso rispetto al valore di mercato degli strumenti finanziari derivati OTC. In caso di reinvestimento della liquidità raccolta a titolo di garanzia, il Fondo è esposto al rischio di mercato, di credito, di liquidità ed operativo, connesso alle attività nelle quale è effettuato l'investimento.

Anima Forza Equilibrato

Fondo comune d'investimento mobiliare aperto di diritto italiano, rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE

Data di istituzione: 18 dicembre 1998

Codice ISIN Portatore Classe A: IT0001352068

Codice ISIN Portatore Classe B: IT0004539612 - Classe non offerta

Codice ISIN Portatore Classe N: IT0004301112

Codice ISIN Portatore Classe NP: IT0005466724

11. Tipologia di gestione del Fondo

a) Tipologia di gestione del Fondo

Market fund

b) Valuta di denominazione

Euro

12. Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

25% MSCI Europe (Net Total Return - in Euro) ⁽¹⁾

10% MSCI USA (Net Total Return - in Euro) ⁽²⁾

10% MSCI Emerging Markets (Net Total Return - in Euro) ⁽³⁾

10% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro) ⁽⁴⁾

15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro) ⁽⁵⁾

10% ICE BofA BB-B Euro High Yield Constrained (Gross Total Return - in Euro) ⁽⁶⁾

10% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro) ⁽⁷⁾

5% MSCI All Country Asia/Pacific (Net Total Return - in Euro) ⁽⁸⁾

5% JP Morgan EMBI Global Diversified (Gross Total Return - Euro Hedged) ⁽⁹⁾

⁽¹⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MSDEE15N) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSEROP(MSNR)) e sul sito www.msci.com.

⁽²⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MSDEUSN) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSUSAME(MSNR)) e sul sito www.msci.com.

⁽³⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MSDEEEMN) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSEMKE(MSNR)) e sul sito www.msci.com.

⁽⁴⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice JPMGEMLC) e Refinitiv Eikon Datastream (codice JEAGAE(RIEUR)) e sul sito www.jpmorgan.com.

⁽⁵⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice ERL0) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MLCPLCL(RIEUR)) e sul sito www.theice.com.

- ⁽⁶⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.
L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).
La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice HEC4) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MLEHYBL(RIEUR)) e sul sito www.theice.com.
- ⁽⁷⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.
L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).
La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice EGB0) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MLEGBLL(RIEUR)) e sul sito www.theice.com.
- ⁽⁸⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.
L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).
La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MAAP) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSAAPFE(MSNR)) e sul sito www.msci.com.
- ⁽⁹⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.
L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).
La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice JPGCHECP) e Refinitiv Eikon Datastream (codice JPMGCOC(RIHDEUR#S)) e sul sito www.jpmorgan.com.

* A far data dal 1° gennaio 2024 (o alla prima occasione di aggiornamento successivo) saranno disponibili informazioni aggiornate in ordine all'inclusione del parametro di riferimento e del suo amministratore nel Registro Benchmark di cui all'art. 36 del Regolamento (UE) 2016/1011.

I pesi di ciascun Indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamento su base giornaliera.
Tutti gli Indici utilizzati sono "total return", ossia includono il reinvestimento delle cedole e/o dei dividendi.

13. Profilo di rischio-rendimento del Fondo

a) Grado di rischio connesso all'investimento nel Fondo



Il Fondo è stato classificato al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla *performance* futura del Fondo sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale iniziale.

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore Sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione dell'OICVM potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla classe più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

b) Grado di scostamento dal *benchmark*

Rilevante.

14. Politica d'investimento e rischi specifici del Fondo

a) Categoria del Fondo

Bilanciati.

b.1) Principali tipologie di strumenti finanziari* e valuta di denominazione

Investimento significativo in titoli di debito, in strumenti finanziari del mercato monetario e/o obbligazioni convertibili, ivi inclusi OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina. Investimento significativo in azioni e OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) azionari, denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina.

Investimento in misura residuale in OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) di tipo bilanciato e/o flessibile, denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina.

Investimento in OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) collegati in misura principale. Tale misura può variare nel corso del tempo, pertanto eventuali variazioni strutturali della stessa comporteranno l'aggiornamento, ove previsto, della documentazione.

Investimento in misura residuale in depositi bancari.

b.2) Aree geografiche/mercati di riferimento

Paesi dell'Europa, dell'America centro-settentrionale e dell'Area Pacifico.

b.3) Categorie di emittenti

Per la componente obbligazionaria: emittenti sovrani, organismi sovranazionali ed emittenti di tipo societario.

Per la componente azionaria: emittenti di tipo societario operanti in tutti i settori economici.

b.4) Specifici fattori di rischio

Titoli "strutturati": investimento residuale in titoli cosiddetti "strutturati" (inclusi ABS e MBS).

Rischio di cambio: esposizione al rischio cambio in misura significativa.

Paesi emergenti: investimento contenuto.

FIA aperti non riservati: investimento residuale.

b.5) Operazioni in strumenti derivati

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,1.

Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del Fondo.

c) Tecnica di gestione

Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un *benchmark*, pertanto il gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.

Per la componente obbligazionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle principali Banche Centrali; nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle società emittenti sui mercati obbligazionari.

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

* Rilevanza degli investimenti: in linea generale il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del Fondo; il termine "prevalente" gli investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" gli investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" gli investimenti compresi tra il 10% e il 30%; infine, il termine "residuale" gli investimenti inferiori in controvalore al 10% del totale dell'attivo del Fondo. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo, posti i limiti definiti nel relativo Regolamento di gestione.

Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire alle aree geografiche, ai Paesi e ai singoli settori, e su analisi economico/finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali, alla qualità del *management* e a casi di sottovalutazione presunta. Il processo di selezione degli OICR prende avvio dall'analisi della tipologia di specializzazione di ogni *asset manager*, del relativo stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto d'investimento.

La selezione mira a identificare OICR (anche collegati) gestiti da società che evidenzino qualità del team di gestione, consistenza e persistenza dei risultati, ovvero che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato. A tal fine, oltre alle potenzialità di *performance* prospettiche, vengono valutati elementi quali: rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte.

Gli investimenti sottostanti il presente Fondo non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche sostenibili. Tenuto conto che i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (cosiddetti "Principal Adverse Impact" ovvero "PAI") possono essere considerati una leva caratterizzante le strategie volte a promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali di un prodotto, il Fondo, non qualificandosi come prodotto finanziario che promuove specifiche caratteristiche ambientali o sociali o che persegue un obiettivo di investimento sostenibile, non prende in considerazione i PAI.

d) Destinazione dei proventi

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi che derivano dalla gestione del Fondo sono reinvestiti nello stesso.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno della Relazione annuale.

e) Garanzie connesse alle operazioni in strumenti finanziari derivati OTC

A fronte dell'operatività in strumenti finanziari derivati OTC, il Fondo raccoglie almeno le garanzie che, in termini di livello e qualità, siano sufficienti a rispettare i limiti di rischio controparte previsti dalle disposizioni di vigilanza applicabili agli OICVM. In aggiunta a ciò, il Fondo raccoglie e costituisce garanzie conformemente al Regolamento EU 231/2013 (cosiddetto EMIR).

Le attività raccolte e costituite a titolo di garanzia a fronte di operatività in strumenti finanziari derivati OTC sono esclusivamente in forma di liquidità denominata in Euro.

La liquidità raccolta a titolo di garanzia è trasferita al Depositario in appositi conti intestati a ciascun Fondo.

La gestione delle garanzie prevede la verifica giornaliera della relativa capienza.

La liquidità raccolta a titolo di garanzia può essere investita secondo le modalità e nei limiti previsti dalle disposizioni di vigilanza previsti per gli OICVM. Al momento il Fondo non effettua il reinvestimento della liquidità raccolta a titolo di garanzia, che permane quindi depositata presso il Depositario del Fondo.

Il Fondo è soggetto al rischio connesso al Depositario per le garanzie raccolte dal Fondo ed al rischio di controparte per le garanzie costituite dal Fondo in eccesso rispetto al valore di mercato degli strumenti finanziari derivati OTC. In caso di reinvestimento della liquidità raccolta a titolo di garanzia, il Fondo è esposto al rischio di mercato, di credito, di liquidità ed operativo, connesso alle attività nelle quale è effettuato l'investimento.

Anima Forza Dinamico

Fondo comune d'investimento mobiliare aperto di diritto italiano, rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE

Data di istituzione: 18 dicembre 1998

Codice ISIN Portatore Classe A: IT0001352084

Codice ISIN Portatore Classe B: IT0004539596 - Classe non offerta

Codice ISIN Portatore Classe N: IT0004301138

Codice ISIN Portatore Classe NP: IT0005466740

11. Tipologia di gestione del Fondo

a) Tipologia di gestione del Fondo

Market fund

b) Valuta di denominazione

Euro

12. Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

35% MSCI Europe (Net Total Return - in Euro) ⁽¹⁾

20% MSCI USA (Net Total Return - in Euro) ⁽²⁾

20% MSCI Emerging Markets (Net Total Return - in Euro) ⁽³⁾

10% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro) ⁽⁴⁾

5% MSCI All Country Asia/Pacific (Net Total Return - in Euro) ⁽⁵⁾

5% ICE BofA BB-B Euro High Yield Constrained (Gross Total Return - in Euro) ⁽⁶⁾

5% JP Morgan EMBI Global Diversified (Gross Total Return - Euro Hedged) ⁽⁷⁾

⁽¹⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sui più diffusi quotidiani economici (es. Il Sole 24 ORE, MF) e sugli Information Providers Bloomberg (codice MSDEE15N) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSEROPE(MSNR)) e sul sito www.msci.com.

⁽²⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MSDEUSN) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSUSAME(MSNR)) e sul sito www.msci.com.

⁽³⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MSDEEEMN) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSEMKE(MSNR)) e sul sito www.msci.com.

⁽⁴⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice EGB0) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MLEGBLL(RIEUR)) e sul sito www.theice.com.

⁽⁵⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice MAAP) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MSAAPFE(MSNR)) e sul sito www.msci.com.

⁽⁶⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).*

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice HEC4) e Refinitiv Eikon Datastream (codice MLEHYBL(RIEUR)) e sul sito www.theice.com.

⁷⁾ Alla data dell'ultimo aggiornamento del presente Prospetto l'amministratore dell'Indice non è incluso nel registro degli amministratori e degli Indici di riferimento (Registro Benchmark) tenuto dall'ESMA.

L'Indice può essere utilizzato dall'OICR ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'art. 51 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (Regolamento Benchmark).

La quotazione dell'Indice è reperibile sugli Information Providers Bloomberg (codice JPGCHECP) e Refinitiv Eikon Datastream (codice JPMGCO(CRIHDEUR#S)) e sul sito www.jpmorgan.com.

* A far data dal 1° gennaio 2024 (o alla prima occasione di aggiornamento successivo) saranno disponibili informazioni aggiornate in ordine all'inclusione del parametro di riferimento e del suo amministratore nel Registro Benchmark di cui all'art. 36 del Regolamento (UE) 2016/1011.

I pesi di ciascun Indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamento su base giornaliera.

Tutti gli Indici utilizzati sono "total return", ossia includono il reinvestimento delle cedole e/o dei dividendi.

13. Profilo di rischio-rendimento del Fondo

a) Grado di rischio connesso all'investimento nel Fondo



Il Fondo è stato classificato al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla *performance* futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale iniziale.

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore Sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione dell'OICVM potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla classe più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

b) Grado di scostamento dal *benchmark*

Rilevante.

14. Politica d'investimento e rischi specifici del Fondo

a) Categoria del Fondo

Bilanciati azionari.

b.1) Principali tipologie di strumenti finanziari* e valuta di denominazione

Principale investimento in azioni, ivi inclusi OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) azionari, denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina.

Investimento in misura contenuta in titoli di debito e/o in strumenti finanziari del mercato monetario, ivi inclusi OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati), denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina.

Investimento in misura residuale in OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) di tipo bilanciato e/o flessibile, denominati in Euro, Dollaro, Yen e Sterlina.

* Rilevanza degli investimenti: in linea generale il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del Fondo; il termine "prevalente" gli investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" gli investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" gli investimenti compresi tra il 10% e il 30%; infine, il termine "residuale" gli investimenti inferiori in controvalore al 10% del totale dell'attivo del Fondo. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo, posti i limiti definiti nel relativo Regolamento di gestione.

Investimento in OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) collegati in misura principale. Tale misura può variare nel corso del tempo, pertanto eventuali variazioni strutturali della stessa comporteranno l'aggiornamento, ove previsto, della documentazione.

Investimento in misura residuale in depositi bancari.

b.2) Aree geografiche/mercati di riferimento

Paesi dell'Europa, dell'America centro-settentrionale e dell'Area Pacifico.

b.3) Categorie di emittenti

Per la componente obbligazionaria: emittenti sovrani, organismi sovranazionali ed emittenti di tipo societario.

Per la componente azionaria: emittenti di tipo societario operanti in tutti i settori economici.

b.4) Specifici fattori di rischio

Rischio di cambio: esposizione al rischio cambio in misura prevalente.

Paesi emergenti: investimento contenuto.

FIA aperti non riservati: investimento residuale.

b.5) Operazioni in strumenti derivati

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,2.

Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del Fondo.

c) Tecnica di gestione

Il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un *benchmark*, pertanto il gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.

Per la componente obbligazionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle principali Banche Centrali; nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle società emittenti sui mercati obbligazionari.

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

Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire alle aree geografiche, ai Paesi e ai singoli settori, e su analisi economico/finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali, alla qualità del *management* e a casi di sottovalutazione presunta.

Il processo di selezione degli OICR prende avvio dall'analisi della tipologia di specializzazione di ogni *asset manager*, del relativo stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto d'investimento.

La selezione mira a identificare OICR (anche collegati) gestiti da società che evidenzino qualità del team di gestione, consistenza e persistenza dei risultati, ovvero che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato.

A tal fine, oltre alle potenzialità di *performance* prospettiche, vengono valutati elementi quali: rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte.

Gli investimenti sottostanti il presente Fondo non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche sostenibili. Tenuto conto che i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (cosiddetti "Principal Adverse Impact" ovvero "PAI") possono essere considerati una leva caratterizzante le strategie volte a promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali di un prodotto, il Fondo, non qualificandosi come prodotto finanziario che promuove specifiche caratteristiche ambientali o sociali o che persegue un obiettivo di investimento sostenibile, non prende in considerazione i PAI.

d) **Destinazione dei proventi**

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi che derivano dalla gestione del Fondo sono reinvestiti nello stesso.

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno della Relazione annuale.

e) **Garanzie connesse alle operazioni in strumenti finanziari derivati OTC**

A fronte dell'operatività in strumenti finanziari derivati OTC, il Fondo raccoglie almeno le garanzie che, in termini di livello e qualità, siano sufficienti a rispettare i limiti di rischio controparte previsti dalle disposizioni di vigilanza applicabili agli OICVM. In aggiunta a ciò, il Fondo raccoglie e costituisce garanzie conformemente al Regolamento EU 231/2013 (cosiddetto EMIR).

Le attività raccolte e costituite a titolo di garanzia a fronte di operatività in strumenti finanziari derivati OTC sono esclusivamente in forma di liquidità denominata in Euro.

La liquidità raccolta a titolo di garanzia è trasferita al Depositario in appositi conti intestati a ciascun Fondo.

La gestione delle garanzie prevede la verifica giornaliera della relativa capienza.

La liquidità raccolta a titolo di garanzia può essere investita secondo le modalità e nei limiti previsti dalle disposizioni di vigilanza previsti per gli OICVM. Al momento il Fondo non effettua il reinvestimento della liquidità raccolta a titolo di garanzia, che permane quindi depositata presso il Depositario del Fondo.

Il Fondo è soggetto al rischio connesso al Depositario per le garanzie raccolte dal Fondo ed al rischio di controparte per le garanzie costituite dal Fondo in eccesso rispetto al valore di mercato degli strumenti finanziari derivati OTC. In caso di reinvestimento della liquidità raccolta a titolo di garanzia, il Fondo è esposto al rischio di mercato, di credito, di liquidità ed operativo, connesso alle attività nelle quale è effettuato l'investimento.

15. Classi di quote

Sono previste quattro Classi di quote, definite "Classe A", "Classe B", "Classe N" e "Classe NP" che si differenziano tra loro per il diverso regime commissionale applicato nonché per la modalità di sottoscrizione.

L'importo minimo per la prima sottoscrizione di quote di "Classe A", "Classe B" e "Classe N" è pari a Euro 500,00 e per gli importi minimi dei versamenti successivi pari a 500,00 Euro per la "Classe A" e per la "Classe N" e pari a 250,00 per la "Classe B".

La "Classe NP" può essere sottoscritta esclusivamente mediante adesione a "Piani di Accumulo", ad eccezione delle sottoscrizioni effettuate da parte della SGR e/o di altre società di gestione del Gruppo.

Alla "Classe A" è applicata una commissione di sottoscrizione, alla "Classe B" e alla "Classe N" è applicata al momento del rimborso una commissione sul controvalore delle quote rimborsate, in funzione della

permanenza nel Fondo, fino all'azzeramento della stessa in caso di permanenza nel Fondo per un periodo superiore ai tre anni per le quote di "Classe N" e per un periodo superiore ai 5 anni per la "Classe B".

Le quote di "Classe NP" sono esenti da commissione di sottoscrizione e rimborso.

È prevista la facoltà per la SGR di convertire le quote di "Classe N" in quote di "Classe A" (o di altra Classe che presenti condizioni economiche più favorevoli rispetto a quelle della "Classe N"), senza oneri a carico dei Partecipanti, decorsi tre anni da ciascun versamento. Ogni operazione di conversione di quote verrà comunicata a ciascun Partecipante mediante lettera di conferma.

La metodologia di calcolo del valore unitario della quota di ciascuna Classe dei Fondi garantisce a ciascuna Classe la medesima *performance* (in termini di incremento/decremento percentuale rispetto al valore di riferimento precedente) al lordo delle spese a carico dei Fondi (e della connessa rettifica fiscale).

Per maggiori informazioni si rimanda al Regolamento di gestione. Per i relativi oneri si rimanda alla sezione c) paragrafo 16.

c) Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)

16. Oneri a carico del Sottoscrittore e oneri a carico dei Fondi

Occorre distinguere gli oneri direttamente a carico del Sottoscrittore da quelli che incidono indirettamente sul Sottoscrittore in quanto addebitati automaticamente ai Fondi.

16.1 Oneri a carico del Sottoscrittore

Gli oneri direttamente a carico del Sottoscrittore dei Fondi oggetto della presente offerta sono indicati nelle seguenti tabelle:

a) Versamenti in Unica Soluzione (PIC) - Commissione di sottoscrizione/rimborso

A fronte di ogni sottoscrizione di quote di "Classe A" anche nell'ambito di Investimenti Programmati, la SGR ha diritto di trattenere commissioni di sottoscrizione prelevate in misura percentuale sull'ammontare lordo delle somme investite, come di seguito indicato:

Quote "Classe A"	Commissione
Anima Forza Prudente	3,00%
Anima Forza Moderato	3,00%
Anima Forza Equilibrato	3,00%
Anima Forza Dinamico	3,00%

Relativamente alle quote di "Classe B" la SGR ha diritto di trattenere, all'atto del rimborso (anche destinato alla sottoscrizione di altri Fondi di diversa Classe), una commissione sul controvalore delle quote rimborsate, in misura decrescente in funzione della permanenza nel Fondo, come di seguito riportato:

Quote "Classe B"	Anni dalla sottoscrizione	Commissione di rimborso applicabile
Anima Forza Prudente Anima Forza Moderato Anima Forza Equilibrato Anima Forza Dinamico	Meno di un anno	2,00%
	da un anno a meno di due	1,75%
	da due anni a meno di tre	1,50%
	da tre anni a meno di quattro	1,25%
	da quattro anni a meno di cinque	0,75%
	da cinque anni in poi	nessuna

In caso di versamenti successivi relativi al medesimo Fondo, ai fini del calcolo della commissione di rimborso, la permanenza nel Fondo viene determinata a partire dalla data del primo versamento.

Relativamente alle quote di "Classe N" la SGR ha diritto di trattenere, all'atto del rimborso (anche destinato alla sottoscrizione di altri Fondi di diversa Classe), una commissione sul controvalore delle quote rimborsate, in misura decrescente in funzione della permanenza nel Fondo, come di seguito riportato:

Quote "Classe N"	Anni dalla sottoscrizione	Commissione di rimborso applicabile
	Meno di un anno	3,00%
Anima Forza Prudente Anima Forza Moderato	da un anno a meno di due	2,00%
Anima Forza Equilibrato Anima Forza Dinamico	da due anni a meno di tre	1,00%
	da tre anni in poi	nessuna

In caso di versamenti successivi relativi al medesimo Fondo, ai fini del calcolo della commissione di rimborso, la permanenza nel Fondo viene determinata con riferimento ad ogni singolo versamento effettuato. Inoltre, a fronte di richieste di rimborso, la SGR procederà a rimborsare in via preliminare le quote sottoscritte in epoca più remota.

In caso di sottoscrizione di quote di "Classe NP" non è prevista l'applicazione di commissioni di sottoscrizione e/o di rimborso.

b) Versamenti mediante Piani di Accumulo - Commissione di sottoscrizione/rimborso

A fronte di sottoscrizioni di quote di "Classe A", effettuate nell'ambito di un Piano di Accumulo, la SGR ha diritto di applicare una commissione di sottoscrizione calcolata sul Valore Nominale del Piano prescelto nella misura indicata nella tabella relativa alle quote "Classe A" di cui alla precedente lettera a).

Le commissioni sono prelevate trattenendo sul primo versamento un importo pari al 30% della commissione totale dovuta in relazione al Valore Nominale del Piano prescelto purché non superiore ad 1/3 del primo versamento. La parte residua viene prelevata in misura lineare sui restanti versamenti.

In caso di mancato completamento del Piano di Accumulo l'entità delle commissioni di sottoscrizione potrà essere superiore a quella indicata nel presente Prospetto.

c) Commissione applicata alle operazioni di passaggio tra Fondi/Classi

A fronte di operazioni di passaggio:

- incluse le operazioni di passaggio nell'ambito di trasferimenti programmati, tra Fondi disciplinati dal presente Prospetto, ad eccezione dei Fondi/Classi con commissioni di rimborso, nonché dal Fondo "Anima Net Zero Azionario Internazionale" e da Fondi disciplinati dal Prospetto del "Sistema Anima", ad eccezione dei Fondi/Classi con commissioni di rimborso, dal Prospetto del "Sistema Open" e dal Prospetto del "Sistema Italia", la SGR ha il diritto di prelevare una commissione in misura massima determinata come segue:
 - tra Fondi con medesima commissione di sottoscrizione (stessa aliquota e maggiore di zero): una commissione pari all'1%;
 - tra Fondi con diversa commissione di sottoscrizione e in particolare:
 - a) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione inferiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota Fondo di provenienza < aliquota Fondo di destinazione): la differenza tra la aliquota applicata al Fondo di destinazione e quella applicata al Fondo di provenienza;
 - b) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione superiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota Fondo di provenienza > aliquota Fondo di destinazione): nessuna commissione;
 - tra Fondi di cui il Fondo/Classe di provenienza non prevede commissioni di sottoscrizione a Fondo con commissione di sottoscrizione: la commissione di sottoscrizione nell'aliquota applicata al Fondo di destinazione;

- tra Fondi “Classe B” del presente Prospetto, la SGR trattiene una commissione fissa pari a 15,00 Euro;
- da Fondi “Classe B” del presente Prospetto agli altri Fondi di diversa Classe del “Sistema Forza” nonché al Fondo “Anima Net Zero Azionario Internazionale” e ai Fondi del “Sistema Anima”, del “Sistema Open” e del “Sistema Italia”, la SGR applica la commissione di rimborso prevista.

d) Diritti fissi

La SGR ha inoltre diritto di trattenere i seguenti diritti fissi e rimborso spese:

1. TUTTI I FONDI	5,00 Euro	1° versamento PIC	Ciascuna operazione di rimborso diversa da quelle effettuate nell'ambito di un rimborso programmato
	2,50 Euro	versamento successivo PIC	
	2,50 Euro *		Ogni operazione di passaggio tra Fondi
			* il diritto fisso non viene prelevato sulle operazioni di passaggio tra quote di Fondi nella medesima “Classe N”
2. FONDI CLASSE A	5,00 Euro	1° versamento nell'ambito di Investimenti Programmati	
	2,50 Euro	versamenti successivi nell'ambito di Investimenti Programmati	Ogni operazione di Passaggio Programmato e ogni operazione di rimborso programmato
	1,25 Euro	ogni versamento successivo PAC	
FONDI CLASSE N	2,50 Euro		Ogni operazione di Passaggio Programmato e ogni operazione di rimborso programmato
FONDI CLASSE NP	1,65 Euro	ogni versamento successivo PAC	
	1,15 Euro	se il Sottoscrittore opta per l'invio della lettera di conferma in formato elettronico	
	8,00 Euro	ogni operazione di rimborso diversa da quelle effettuate nell'ambito di un rimborso programmato	
	6,00 Euro	se il Sottoscrittore opta per l'invio della lettera di conferma in formato elettronico	

-
3. per ogni versamento effettuato mediante autorizzazione di addebito in conto corrente e SDD finanziario importi effettivamente sostenuti e costi accessori SDD finanziario.
 4. 50,00 Euro per ogni certificato individuale rappresentativo delle quote dei Fondi sottoscritte a titolo di rimborso spese per l'emissione, la conversione da portatore a nominativi, il frazionamento, il raggruppamento e la spedizione - con plico assicurato e a rischio del Partecipante.
 5. rimborso spese di spedizione - con plico assicurato - del mezzo di pagamento relativo al rimborso delle quote dei Fondi.
 6. un diritto fisso per ogni pratica di successione, pari a 50,00 Euro.
 7. imposte e tasse eventualmente dovute ai sensi delle disposizioni normative tempo per tempo vigenti anche in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione (sia mediante PIC sia mediante PAC).
-

Nel caso in cui il Ciente abbia acceso a vario titolo più mandati/contratti (stipulati in sede di prima sottoscrizione), per rimborsare l'intero capitale dovrà richiedere un disinvestimento per ogni mandato acceso e pertanto verrà applicato un diritto fisso su ogni mandato acceso in relazione al quale si chiede il rimborso.

I diritti fissi e le spese di cui ai numeri 1, 2 e 4 possono essere aggiornati con periodicità annuale sulla base della variazione positiva intervenuta con riferimento all'anno precedente dell'Indice nazionale dei prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati, come rilevato dall'ISTAT. L'aumento così ottenuto viene arrotondato per eccesso in centesimi di Euro e viene pubblicato sul quotidiano indicato al successivo paragrafo 23.

Il rimborso di spese, imposte e tasse di cui ai numeri 3, 4 e 5 è limitato alla copertura degli oneri effettivamente sostenuti dalla SGR, che provvede di volta in volta a renderli noti al Partecipante interessato.

e) **Facilitazioni commissionali**

Sulle commissioni di sottoscrizione è prevista - esclusivamente per le quote di Fondi della "Classe A" - l'applicazione delle seguenti agevolazioni commissionali:

o **Reinvestimento senza commissioni**

Al Partecipante che abbia chiesto il rimborso delle proprie quote ai sensi del successivo paragrafo 20 non prima di 6 mesi dalla data della prima sottoscrizione per versamenti in unica soluzione o nell'ambito di Investimenti Programmati è consentito, nell'arco dei 12 mesi successivi alla data del rimborso e anche in più soluzioni, reinvestire nella medesima Classe dello stesso Fondo ed a valere sullo stesso rapporto intrattenuto presso il medesimo intermediario, una somma pari all'importo rimborsato senza corrispondere una nuova commissione di sottoscrizione.

16.2 Oneri a carico dei Fondi

16.2.1 Oneri di gestione

Rappresentano il compenso per la SGR che gestisce i Fondi e si suddividono in:

- a) commissione di gestione applicata a tutti i Fondi Classi "A", "B", "N" e "NP";
- b) costo per il calcolo del valore della quota;

o **Commissione di gestione**

La commissione di gestione a favore della SGR, calcolata quotidianamente sul valore complessivo netto del Fondo è prelevata dalle disponibilità del Fondo stesso con valuta il primo giorno di valorizzazione successivo alla fine di ogni mese solare nella misura di seguito indicata:

Quote	Commissione annuale			
	“Classe A”	“Classe B”	“Classe N”	“Classe NP”
Anima Forza Prudente	0,95%	0,95%	1,45%	1,45%
Anima Forza Moderato	1,20%	1,20%	1,70%	1,70%
Anima Forza Equilibrato	1,40%	1,40%	1,90%	1,90%
Anima Forza Dinamico	1,70%	1,70%	2,20%	2,20%

○ **Costo per il calcolo del valore della quota**

Il costo sostenuto per il calcolo del valore della quota del Fondo, calcolato giornalmente sul valore complessivo netto del Fondo, nella misura massima dello 0,075% su base annua, oltre le imposte dovute ai sensi delle disposizioni normative di tempo in tempo vigenti, prelevato mensilmente dalle disponibilità del Fondo entro il quindicesimo giorno lavorativo del mese successivo al mese solare di riferimento.

Si riporta di seguito - per i Fondi che investono più del 10% in quote/azioni di OICR aperti - la misura massima delle commissioni di gestione applicabili dagli OICR aperti sottostanti:

Fondi che investono in quote/azioni di OICR aperti in misura > al 10%	Commissione di gestione massima applicata dagli OICR aperti sottostanti
Anima Forza Prudente	2%
Anima Forza Moderato	2%
Anima Forza Equilibrato	2%
Anima Forza Dinamico	2%

16.2.2 Altri oneri

In aggiunta agli oneri sopra indicati, sono a carico di tutti i Fondi anche i seguenti oneri:

- il compenso riconosciuto al Depositario per l’incarico svolto, calcolato giornalmente sul valore complessivo netto di ciascun Fondo, nella misura massima dello 0,085% su base annua, oltre le imposte dovute ai sensi delle disposizioni normative di tempo in tempo vigenti;
- gli oneri connessi con l’acquisizione e la dismissione delle attività del Fondo;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, tra i quali potrà figurare la commissione per il servizio di raccolta ordini, prestato anche da Società appartenenti al medesimo gruppo della SGR, calcolata quotidianamente - in misura percentuale - sulle singole operazioni di negoziazione degli strumenti finanziari. Nel Rendiconto dei Fondi saranno resi noti gli importi effettivamente corrisposti per il servizio di raccolta ordini, da comprendere nel calcolo del “*total expense ratio*” (TER);
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei Prospetti periodici del Fondo;
- i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda, a pubblicità o, comunque, al collocamento delle quote del Fondo;
- le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione del Fondo, alla disponibilità dei prospetti periodici nonché relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- le spese per la revisione della contabilità e delle relazioni di gestione del Fondo, ivi compreso il rendiconto finale di liquidazione;
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e per le spese connesse (ad esempio, le spese di istruttoria);

- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
- gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo previsti dalla normativa vigente;
- il contributo di vigilanza, che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Nell'ambito di tali spese non sono in ogni caso incluse 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 di tempo in tempo vigenti, non potrà comunque essere superiore allo 0,140%.

Si precisa che le commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

Si rinvia alla relazione di gestione per informazioni dettagliate sui ricavi derivanti dalle tecniche di gestione efficiente del portafoglio, sugli oneri e sulle commissioni diretti e indiretti sostenuti da ciascun Fondo.

Le spese ed i costi annuali effettivi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono indicati nella Parte II del Prospetto.

17. Agevolazioni finanziarie

Ferma restando l'applicazione delle facilitazioni commissionali descritte al paragrafo 16.1 e) del presente Prospetto, è possibile concedere in fase di collocamento agevolazioni in forma di riduzione della commissione di sottoscrizione e della commissione applicata alle operazioni di passaggio tra Fondi/Classi fino al 100%.

Ai dipendenti di Anima Holding S.p.A. e di Società da questa direttamente o indirettamente controllate che sottoscrivono quote dei Fondi presso la sede legale della medesima è riconosciuta la riduzione fino al 100% dei diritti fissi.

Ai dipendenti dei Collocatori che abbiano stipulato appositi accordi con la SGR può essere applicata l'agevolazione in forma di esenzione dei diritti fissi.

La SGR può concedere ai "Clienti Professionali di diritto" di cui all'Allegato 3 della Delibera Consob n. 20307 del 15 febbraio 2018 (Regolamento Intermediari) nonché alle Controparti Qualificate di cui all'art. 6 comma 2-*quater* lettera d), numeri 1), 2) e 3) del TUF e all'articolo 61, comma 2, del Regolamento Intermediari che abbiano sottoscritto apposito accordo o che operino attraverso piattaforme informatiche di raccolta ordini autorizzate dalla SGR stessa:

- la riduzione fino al 100% del diritto fisso trattenuto dalla SGR per le sottoscrizioni di quote di Fondi e/o della commissione di sottoscrizione;
- una retrocessione della commissione di gestione disciplinata per ogni singolo Fondo.

Alle operazioni di rimborso finalizzate alla liquidazione dell'imposta di bollo non altrimenti assolta, da applicare in misura proporzionale, ai sensi dall'articolo 19 del D. L. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con Legge 22 dicembre 2011, n. 214, si applica un diritto fisso di 2,50 Euro in luogo di 8,00 Euro.

La SGR, per un determinato periodo di tempo e in accordo con uno o più Collocatori, rispettivamente indicati in un idoneo avviso pubblicato sul sito internet della SGR, sezione "Documentazione d'offerta", può concedere un'agevolazione in forma di esenzione del diritto fisso applicato al versamento iniziale effettuato all'apertura di un Piano di Accumulo (PAC) ai Partecipanti che sottoscrivono quote dei Fondi tramite un PAC.

18. Regime fiscale

Regime di tassazione del Fondo

I redditi del Fondo sono esenti dalle imposte sui redditi e dall'IRAP. Il Fondo percepisce i redditi di capitale al lordo delle ritenute e delle imposte sostitutive applicabili, tranne talune eccezioni.

In particolare, il Fondo rimane soggetto alla ritenuta alla fonte sugli interessi e altri proventi delle obbligazioni, titoli similari e cambiali finanziarie non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione degli Stati membri dell'Unione europea (UE) e degli Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo (SEE) inclusi nella lista degli Stati che consentono un adeguato scambio di informazioni (c.d. *white list*) emessi da società residenti non quotate nonché alla ritenuta sui proventi dei titoli atipici.

Regime di tassazione dei Partecipanti

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. La ritenuta è applicata sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, liquidazione o cessione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime, al netto del 51,92 per cento della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento).

I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*), nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto.

A tali fini, la SGR fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare. La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle quote a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da soggetti esteri che risiedono, ai fini fiscali, in Paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni e da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D. Lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le quote siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità tra vivi, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai

fini del calcolo del tributo successorio, la parte di valore delle quote corrispondente al valore, comprensivo dei relativi frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli, emessi o garantiti dallo Stato Italiano o ad essi equiparati e quello corrispondente al valore dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli di Stato, garantiti o ad essi equiparati, emessi da Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini, la SGR fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio del Fondo.

La normativa statunitense sui Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") prevede determinati obblighi di comunicazione a carico delle istituzioni finanziarie non statunitensi.

Il 10 gennaio 2014 l'Italia ha sottoscritto con gli Stati Uniti d'America un accordo intergovernativo del tipo modello IGA 1, ratificato con la Legge 18 giugno 2015 n. 95, per migliorare la tax compliance internazionale e per applicare la normativa FATCA.

In virtù di tale accordo le istituzioni finanziarie residenti in Italia, inclusi gli OICR ivi istituiti, sono tenute ad acquisire dai propri Clienti determinate informazioni in relazione ai conti finanziari, incluse le quote o azioni di OICR sottoscritte e/o acquistate, e a comunicare annualmente all'Agenzia delle entrate i dati relativi ai conti che risultino detenuti da determinati Investitori statunitensi ("*specified U.S. Persons*"), da entità non finanziarie passive ("*passive NFFEs*") controllate da uno o più dei predetti Investitori nonché i pagamenti effettuati a istituzioni finanziarie non statunitensi che non rispettino la normativa FATCA ("*nonparticipating FFIs*").

L'Agenzia delle entrate provvede, a sua volta, a trasmettere le suddette informazioni all'Autorità statunitense (Internal Revenue Service - IRS).

d) Informazioni sulle modalità di sottoscrizione/rimborso

19. Modalità di sottoscrizione delle quote

Una volta individuato il Fondo o i Fondi in cui si vuole investire, bisogna prendere contatto con la SGR o con i Soggetti Incaricati del Collocamento. L'acquisto delle quote avviene mediante la sottoscrizione dell'apposito Modulo di sottoscrizione, anche mediante firma elettronica avanzata, e del versamento del relativo importo.

La sottoscrizione delle quote può avvenire con le seguenti modalità: versando subito per intero il controvalore delle quote che si è deciso di acquistare (versamento in Unica Soluzione o PIC) oppure ripartendo nel tempo l'investimento attraverso la sottoscrizione di un Piano di Accumulo (PAC).

Le quote dei Fondi - "Classe B" sono sottoscrivibili esclusivamente mediante versamenti in Unica Soluzione; tale Classe è pertanto esclusa dai Piani di Accumulazione nonché dagli Investimenti Programmati.

Le quote dei Fondi - "Classe NP" sono sottoscrivibili esclusivamente mediante adesione a Piani di Accumulo (PAC). È prevista la facoltà, da parte della SGR e/o da altre società di gestione del Gruppo, di sottoscrivere quote di "Classe NP" dei Fondi appartenenti al presente Sistema tramite versamento in unica soluzione ("PIC").

- a) **Il versamento PIC** prevede un versamento iniziale minimo pari a 500,00 Euro (al lordo degli oneri di sottoscrizione) per le Classi "A", "B" e "N". L'importo minimo dei versamenti successivi è pari a 500,00 Euro per la "Classe A" e per la "Classe N" e di 250,00 Euro per la "Classe B".
- b) **Il versamento PAC** esclusivamente per i Fondi "Classe A" e "Classe NP" (per ulteriori informazioni sui Piani di Accumulo si fa rinvio al paragrafo I.3, parte c) "Modalità di Funzionamento", del Regolamento di gestione) prevede, versamenti periodici di uguale importo il cui numero può, a scelta del Sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 12 versamenti ed un massimo di 500 versamenti. L'importo minimo unitario di ciascun versamento nell'ambito dei Piani di Accumulo è pari o multiplo di 50,00 Euro. I versamenti da effettuarsi con cadenza mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale o annuale, devono essere pari all'importo unitario prescelto. In sede di sottoscrizione, l'importo da corrispondere deve essere pari all'importo unitario prescelto o a un suo multiplo. Il Sottoscrittore può effettuare in qualsiasi momento - nell'ambito del Piano - versamenti anticipati, purché multipli del versamento unitario prescelto.
- c) L'adesione ad "**Investimenti Programmati**" esclusivamente per i Fondi "Classe A" (per ulteriori informazioni sugli stessi si fa rinvio all'articolo I.4 della parte c) "Modalità di Funzionamento" del Regolamento di gestione) che consente al Sottoscrittore di ripartire nel tempo l'investimento mediando i prezzi di acquisto delle quote dei Fondi, prevede un minimo di 2 e un massimo di 12 versamenti unitari da completare nell'arco di un anno. Si applicano le stesse commissioni previste per i versamenti in unica soluzione. Il versamento iniziale minimo è di 500,00 Euro, con multipli di 50,00 Euro, così come i versamenti successivi che possono essere effettuati con cadenza mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale o semestrale. Il Sottoscrittore può effettuare in qualsiasi momento - nell'Investimento Programmato - versamenti anticipati.
- d) Operazioni di rimborso programmato con contestuale sottoscrizione di altri Fondi ("switch programmato") ad eccezione delle quote dei Fondi di "Classe B" (per ulteriori informazioni sugli stessi si fa rinvio all'articolo I.6 della parte c) "Modalità di Funzionamento" del Regolamento di gestione).

Il numero delle quote e eventuali frazioni millesimali, arrotondate per difetto da attribuire ad ogni Partecipante si determina dividendo l'importo del versamento, al netto degli oneri e dei rimborsi spese, per il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento.

Il giorno di riferimento è il giorno in cui la SGR ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione o, se successivo, il giorno di decorrenza dei giorni di valuta riconosciuti al mezzo di pagamento indicati nel Modulo di sottoscrizione. Convenzionalmente si considera ricevuta in giornata la domanda di sottoscrizione pervenuta entro le ore 8:00.

La SGR accetta domande di sottoscrizione di quote di Fondi trasmesse a mezzo telefax e tramite e-mail, nel caso di operazioni effettuate da Clienti Professionali che abbiano stipulato apposita convenzione con la SGR.

La convenzione non è necessaria qualora le domande di sottoscrizione di Clienti Professionali vengano trasmesse alla SGR per il tramite di piattaforme di raccolta ordini autorizzate a tale scopo dalla SGR stessa.

Le quote dei Fondi non sono state registrate ai sensi dello *U.S. Securities Act* del 1933, come modificato e, pertanto, non possono essere offerte o vendute, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America (incluso qualsiasi territorio o possesso soggetto alla giurisdizione statunitense), nei riguardi o a beneficio di qualsiasi "*U.S. Person*" secondo la definizione contenuta nella *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933 e successive modifiche.

La *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933 e successive modifiche definisce quale "*U.S. Person*": (a) qualsiasi persona fisica residente negli Stati Uniti; (b) qualsiasi entità o società organizzata o costituita secondo le leggi degli Stati Uniti; (c) ogni asse patrimoniale (*estate*) il cui curatore o amministratore sia una "*U.S. Person*"; (d) qualsiasi *trust* di cui sia *trustee* una "*U.S. Person*"; (e) qualsiasi succursale o filiale di un ente non statunitense, stabilito negli Stati Uniti; (f) qualsiasi *non-discretionary account* o assimilato (diverso da un *estate* o un *trust*) detenuto da un *dealer* o altro fiduciario a favore o per conto di una "*U.S. Person*"; (g) qualsiasi *discretionary account* o assimilato (diverso da un *estate* o un *trust*) detenuto da un *dealer* o altro fiduciario organizzato, costituito o (se persona fisica) residente negli Stati Uniti; e (h) qualsiasi entità o società se (i) organizzata o costituita secondo le leggi di qualsiasi giurisdizione non statunitense e (ii) partecipata da una "*U.S. Person*" principalmente allo scopo di investire in strumenti finanziari non registrati ai sensi del *U.S. Securities Act* del 1933, come modificato, a meno che non sia organizzata o costituita, e posseduta, da *accredited investors* (come definiti in base alla *Rule 501(a)* ai sensi del *U.S. Securities Act* del 1933, come modificato) che non siano persone fisiche, *estates* o *trusts*.

Prima della sottoscrizione delle quote, i Partecipanti sono tenuti a dichiarare in forma scritta di non essere "*U.S. Person*" e successivamente sono tenuti a comunicare senza indugio alla SGR la circostanza di essere diventati "*U.S. Person*".

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 forzoso di tutte le quote detenute da tali soggetti.

Il rimborso forzoso delle quote è determinato in base al valore unitario corrente, al netto della commissione di rimborso eventualmente applicabile.

Per la puntuale descrizione delle modalità di sottoscrizione delle quote si rinvia al Regolamento di gestione dei Fondi.

20. Modalità di rimborso delle quote

È possibile richiedere il rimborso (totale o parziale) delle quote in qualsiasi giorno lavorativo senza dover fornire alcun preavviso.

Per la descrizione delle modalità di richiesta di rimborso, dei termini di valorizzazione e di effettuazione si rinvia all'art. VI. - Rimborso delle quote, della parte c) del Regolamento di gestione dei Fondi.

Gli oneri eventualmente applicabili alle operazioni di rimborso sono indicati alla precedente sezione c), paragrafo 16.1 del presente Prospetto.

21. Modalità di effettuazione delle operazioni successive alla prima sottoscrizione

Il Partecipante ad uno dei Fondi illustrati nel presente Prospetto e disciplinati nel medesimo Regolamento di gestione può effettuare versamenti successivi e operazioni di passaggio tra Fondi della SGR (escluse le quote "Classe N" dei Fondi appartenenti al Sistema Anima), nel rispetto degli importi minimi di versamento ed alle condizioni economiche previste nei relativi Regolamenti (ivi inclusa la destinazione delle singole Classi di quote). Le quote di "Classe N" dei Fondi di cui al presente Prospetto possono essere sottoscritte tramite operazioni di passaggio esclusivamente in caso di provenienza dalla medesima "Classe N" di altri Fondi del presente Sistema.

Ai fini della verifica del predetto importo minimo, si considera il controvalore delle quote rimborsate al lordo della ritenuta fiscale eventualmente applicata.

Per gli oneri applicabili si rinvia alla sezione c), paragrafo 16 del presente Prospetto.

È, altresì, possibile effettuare investimenti successivi in Fondi istituiti successivamente alla prima sottoscrizione previa consegna al Partecipante del KID.

Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del Decreto Legislativo n. 58 del 1998, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'Investitore. In tal caso, l'esecuzione della sottoscrizione avverrà una volta trascorso il periodo di sospensiva di sette giorni. Entro tale termine l'Investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo alla SGR, ai soggetti incaricati della distribuzione o ai Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede. La sospensiva di sette giorni non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso la sede della SGR o le dipendenze del soggetto incaricato della distribuzione e non riguarda altresì le successive sottoscrizioni delle quote dei Fondi commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto (o ivi successivamente inseriti), a condizione che al Partecipante sia stato preventivamente fornito il KID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al Fondo oggetto della sottoscrizione.

22. Procedure di sottoscrizione, rimborso e conversione (c.d. *switch*)

La sottoscrizione delle quote può essere effettuata direttamente dal sottoscrittore anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

A tal fine la SGR e/o i Soggetti Incaricati del Collocamento possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'Investitore e rilascio di password o codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto via internet in condizioni di piena consapevolezza.

La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

Nei medesimi siti operativi sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi del D. Lgs. 6 settembre 2005 n. 206 e successive modifiche ("Codice del Consumo").

Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Soggetti Incaricati del Collocamento previsti dalla Delibera Consob n. 20307/18 (Regolamento Intermediari) e successive modifiche ed integrazioni.

Ciascun Partecipante ha la facoltà di opporsi al ricevimento di comunicazioni mediante tecniche di comunicazione a distanza.

I soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare le operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati al paragrafo denominato "Gli intermediari distributori".

Gli investimenti successivi, le operazioni di passaggio tra Fondi e le richieste di rimborso di quote immesse nel certificato cumulativo, depositato presso il Depositario, possono essere effettuati - oltre che mediante internet - tramite il servizio di banca telefonica.

Alle operazioni eseguite tramite tecniche di comunicazione a distanza non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'Investitore.

I mezzi di pagamento utilizzabili per la sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza sono il bonifico bancario e l'autorizzazione permanente di addebito in conto corrente; limiti e condizioni di utilizzo di tali mezzi di pagamento sono specificati nel predetto contratto regolante il funzionamento del servizio.

L'utilizzo di internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle quote emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

L'utilizzo di internet o del servizio di banca telefonica non comporta variazioni degli oneri indicati al paragrafo 16 del presente Prospetto.

Sussistono procedure di controllo delle modalità di sottoscrizione, di rimborso e di *switch* per assicurare la tutela degli interessi dei Partecipanti al Fondo e scoraggiare pratiche abusive.

A fronte di ogni operazione d'investimento/rimborso la SGR invia una lettera di conferma dell'avvenuto investimento e dell'avvenuto rimborso. Si rinvia al Regolamento di gestione per quanto concerne il relativo contenuto.

e) Informazioni aggiuntive

23. Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della SGR, all'indirizzo www.animasgr.it, con indicazione della relativa data di riferimento. Il valore unitario delle quote è, altresì, reperibile sul quotidiano "Il Sole 24 ORE".

Per ulteriori informazioni si rinvia a quanto previsto nella Scheda Identificativa e nell'art. V della parte c) del Regolamento di gestione.

24. Informativa ai Partecipanti

La SGR provvede ad inviare annualmente ai Partecipanti le informazioni relative ai dati periodici di rischio-rendimento dei Fondi nonché ai costi sostenuti dai Fondi riportate nella Parte II del Prospetto e nel KID. La SGR può inviare i predetti documenti anche in formato elettronico, ove l'Investitore abbia preventivamente acconsentito a tale forma di comunicazione.

25. Ulteriore informativa disponibile

L'Investitore può richiedere alla SGR l'invio, anche a domicilio, dei seguenti ulteriori documenti:

- a) il Prospetto (costituito dalle Parti I e II e comprensivo degli Allegati);
- b) l'ultima versione delle Informazioni chiave per gli Investitori (KID);
- c) il Regolamento di gestione dei Fondi;
- d) l'ultima Relazione annuale e l'ultima Relazione semestrale pubblicate.

La sopra indicata documentazione dovrà essere richiesta per iscritto ad ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano, che ne curerà gratuitamente l'inoltro a giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente medesimo non oltre trenta giorni dalla richiesta. L'inoltro della richiesta della documentazione può essere effettuato anche per telefono al seguente numero verde: 800.388.876, o via e-mail al seguente indirizzo: clienti@animasgr.it.

Tali documenti sono altresì disponibili sul sito internet della SGR www.animasgr.it.

Sul sito internet della SGR sono, altresì, pubblicati il Documento Informativo in materia di Incentivi e Reclami e il Documento informativo dei Fondi comuni d'investimento mobiliare di diritto italiano armonizzati istituiti e gestiti da ANIMA SGR S.p.A..

I documenti contabili del Fondo sono, inoltre, disponibili presso il Depositario.

Con periodicità semestrale (30 giugno - 31 dicembre), su richiesta del Partecipante che non abbia ritirato i certificati, la SGR invia, nei quindici giorni successivi, al domicilio dello stesso, un prospetto riassuntivo indicante il numero delle quote e il loro valore all'inizio ed al termine del Periodo di riferimento, nonché le sottoscrizioni e/o gli eventuali rimborsi effettuati nel medesimo periodo.

Dichiarazione di responsabilità

ANIMA SGR S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

ANIMA SGR S.p.A.
Il Legale Rappresentante
(Alessandro Melzi d'Eril)



ANIMA SGR S.p.A. - 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
Cod. Fisc./P.IVA e Reg. Imprese di Milano n. 07507200157
Capitale Sociale Euro 23.793.000 int. vers. - R.E.A. di Milano n. 1162082
www.animasgr.it - Info: clienti@animasgr.it
Numero verde: 800.388.876

Sistema *Forza*

Parte II del Prospetto

Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi dei Fondi

Data di deposito in Consob della Parte II: 14 aprile 2023

Data di validità della Parte II: dal 17 aprile 2023

ANIMA

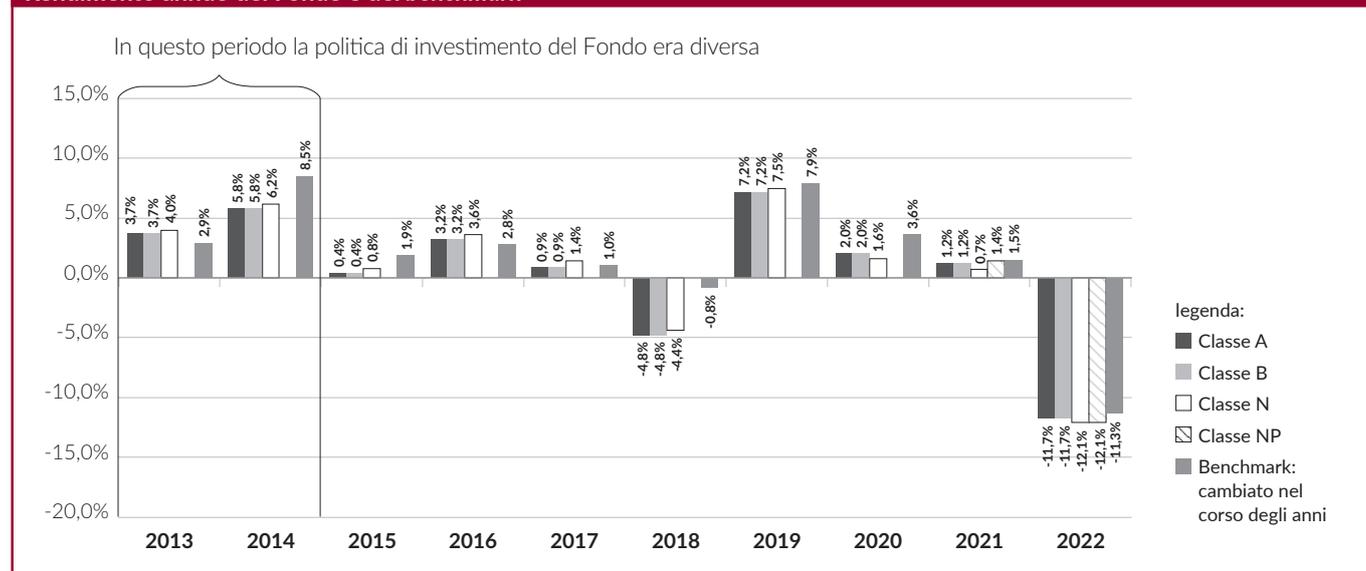


1. Dati periodici di rischio-rendimento del Fondo

Anima Forza Prudente

Benchmark: 35% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 30% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 10% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 5% ICE BofA BB-B Euro High Yield Constrained (Gross Total Return - in Euro); 5% JP Morgan EMBI Global Diversified (Gross Total Return - Euro Hedged); 5% MSCI Europe (Net Total Return - in Euro); 5% MSCI USA (Net Total Return - in Euro); 5% MSCI Emerging Markets (Net Total Return - in Euro).

Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore.

Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

	Inizio collocamento	Valuta di denominazione	Patrimonio netto al 30.12.2022 (Euro)	Valore quota al 30.12.2022 (Euro)
Classe A	2 maggio 2001	Euro	80.742.672,47	5,349
Classe B	31 dicembre 2009	Euro	8.980.247,85	5,351
Classe N	27 dicembre 2007*	Euro	237.564.474,81	5,521
Classe NP	15 novembre 2021	Euro	3.046.319,65	5,517

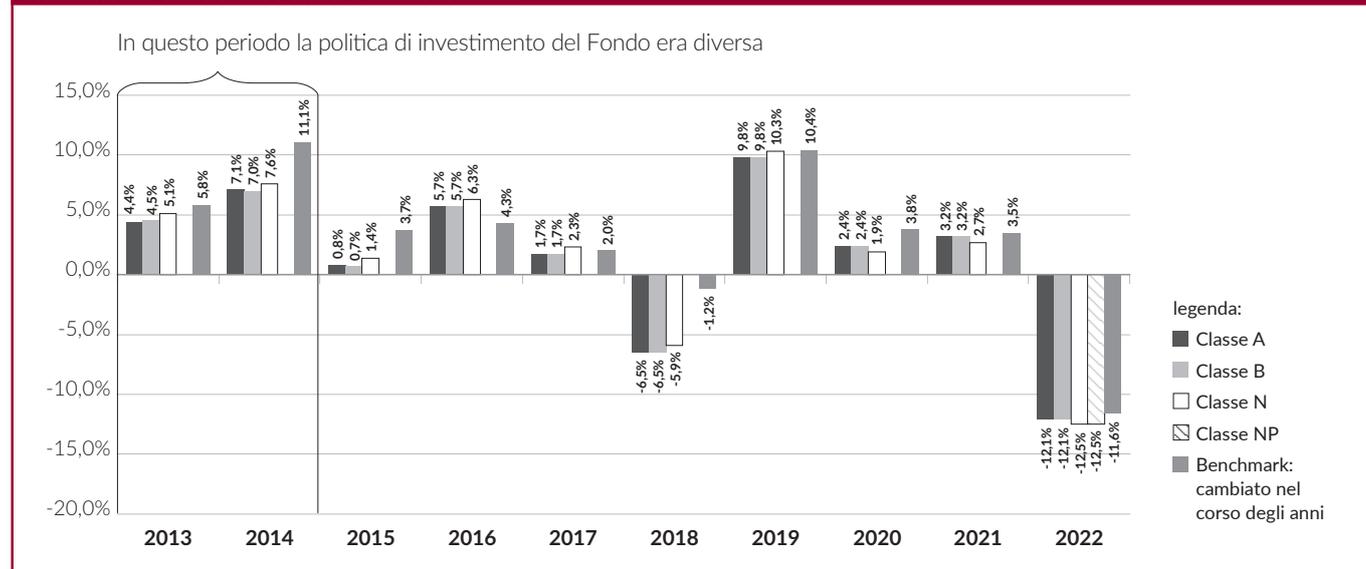
* La data di avvio è riferita all'avvio della Classe precedentemente denominata Classe Y fino al 13 ottobre 2019.

1. Dati periodici di rischio-rendimento del Fondo

Anima Forza Moderato

Benchmark: 25% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 20% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 10% ICE BofA BB-B Euro High Yield Constrained (Gross Total Return - in Euro); 10% MSCI Europe (Net Total Return - in Euro); 5% MSCI Emerging Markets (Net Total Return - in Euro); 5% MSCI USA (Net Total Return - in Euro); 5% MSCI All Country Asia/Pacific (Net Total Return - in Euro); 5% JP Morgan EMBI Global Diversified (Gross Total Return - Euro Hedged).

Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore.

Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

	Inizio collocamento	Valuta di denominazione	Patrimonio netto al 30.12.2022 (Euro)	Valore quota al 30.12.2022 (Euro)
Classe A	27 settembre 1999	Euro	105.318.907,69	6,227
Classe B	31 dicembre 2009	Euro	1.198.800,66	6,226
Classe N	27 dicembre 2007*	Euro	393.102.664,51	6,580
Classe NP	15 novembre 2021	Euro	7.596.309,30	6,568

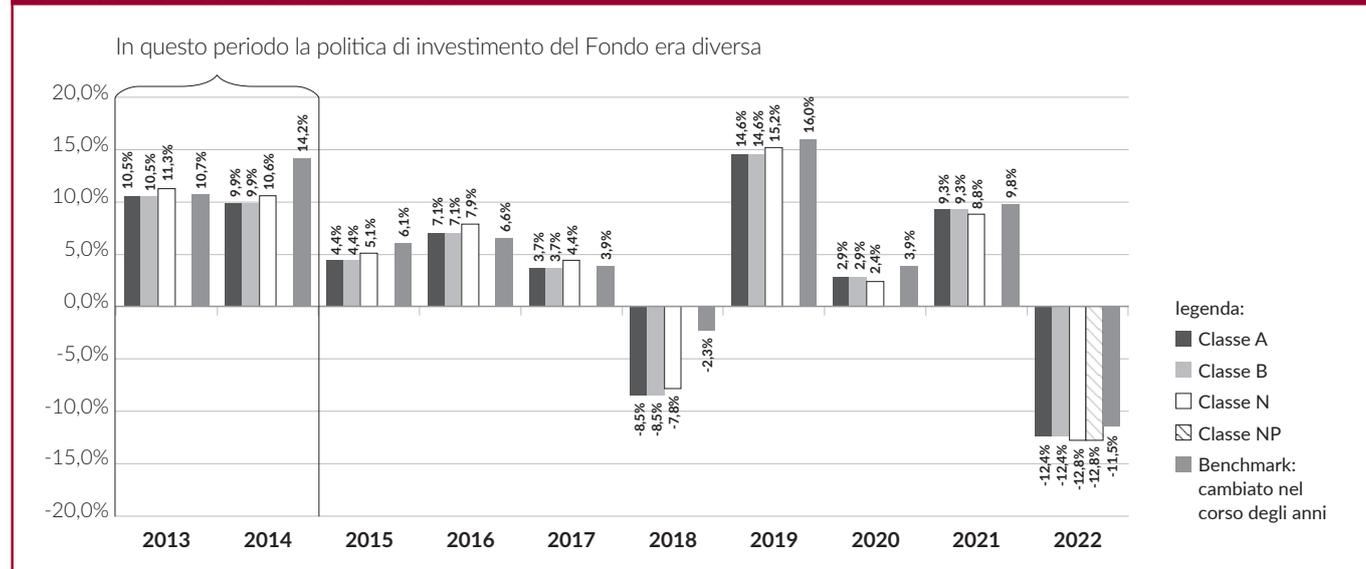
* La data di avvio è riferita all'avvio della Classe precedentemente denominata Classe Y fino al 13 ottobre 2019.

1. Dati periodici di rischio-rendimento del Fondo

Anima Forza Equilibrato

Benchmark: 25% MSCI Europe (Net Total Return - in Euro); 10% MSCI USA (Net Total Return - in Euro); 10% MSCI Emerging Markets (Net Total Return - in Euro); 10% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 10% ICE BofA BB-B Euro High Yield Constrained (Gross Total Return - in Euro); 10% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 5% MSCI All Country Asia/Pacific (Net Total Return - in Euro); 5% JP Morgan EMBI Global Diversified (Gross Total Return - Euro Hedged).

Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore. Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

	Inizio collocamento	Valuta di denominazione	Patrimonio netto al 30.12.2022 (Euro)	Valore quota al 30.12.2022 (Euro)
Classe A	27 settembre 1999	Euro	99.508.067,12	7,003
Classe B	31 dicembre 2009	Euro	870.545,29	7,003
Classe N	27 dicembre 2007*	Euro	208.321.760,49	7,495
Classe NP	15 novembre 2021	Euro	12.938.723,76	7,476

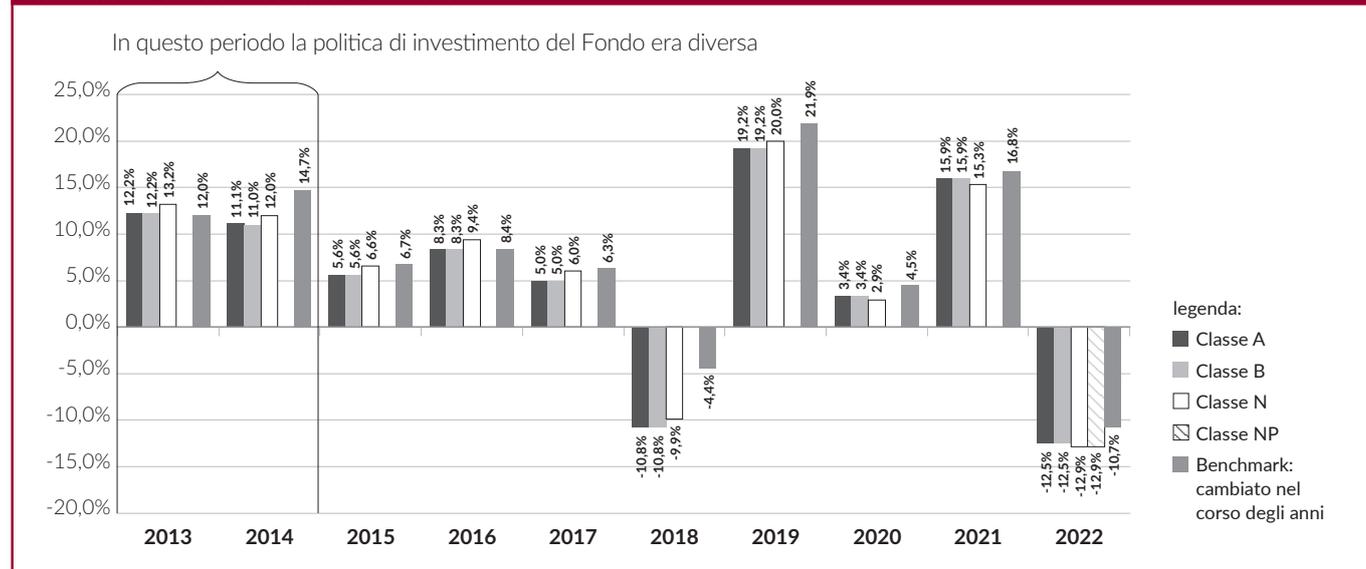
* La data di avvio è riferita all'avvio della Classe precedentemente denominata Classe Y fino al 13 ottobre 2019.

1. Dati periodici di rischio-rendimento del Fondo

Anima Forza Dinamico

Benchmark: 35% MSCI Europe (Net Total Return - in Euro); 20% MSCI USA (Net Total Return - in Euro); 20% MSCI Emerging Markets (Net Total Return - in Euro); 10% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 5% MSCI All Country Asia/Pacific (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA BB-B Euro High Yield Constrained (Gross Total Return - in Euro); 5% JP Morgan EMBI Global Diversified (Gross Total Return - Euro Hedged).

Rendimento annuo del Fondo e del benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore. Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'Investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

	Inizio collocamento	Valuta di denominazione	Patrimonio netto al 30.12.2022 (Euro)	Valore quota al 30.12.2022 (Euro)
Classe A	27 settembre 1999	Euro	50.139.748,47	7,210
Classe B	31 dicembre 2009	Euro	452.497,24	7,204
Classe N	27 dicembre 2007*	Euro	128.172.430,42	7,868
Classe NP	15 novembre 2021	Euro	19.485.645,77	7,840

* La data di avvio è riferita all'avvio della Classe precedentemente denominata Classe Y fino al 13 ottobre 2019.

2. Costi e spese sostenuti dal Fondo

Anima Forza Prudente

Costi ricorrenti				
	Classe A	Classe B	Classe N	Classe NP
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,75% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,73% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.
Commissioni di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni				
	Classe A	Classe B	Classe N	Classe NP
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.

Anima Forza Moderato

Costi ricorrenti				
	Classe A	Classe B	Classe N	Classe NP
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,54% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.
Commissioni di transazione	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni				
	Classe A	Classe B	Classe N	Classe NP
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.

Anima Forza Equilibrato

Costi ricorrenti				
	Classe A	Classe B	Classe N	Classe NP
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,88% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,89% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,39% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,36% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.
Commissioni di transazione	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni				
	Classe A	Classe B	Classe N	Classe NP
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.

Anima Forza Dinamico

Costi ricorrenti				
	Classe A	Classe B	Classe N	Classe NP
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,75% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,73% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.
Commissioni di transazione	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni				
	Classe A	Classe B	Classe N	Classe NP
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.

3. Retrocessioni ai collocatori

Si riporta di seguito la quota parte percepita in media dai collocatori, con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 16.1 e 16.2 della Parte I del Prospetto, relativamente al 2022.

	Commissione di gestione	Quota parte percepita in media dai collocatori	Commissione di sottoscrizione	Quota parte percepita in media dai collocatori
FONDI LINEA PROFILI				
Anima Forza Prudente - Classe A	0,95%	72,57%	3,00%	100,00%
Anima Forza Moderato - Classe A	1,20%	73,22%	3,00%	100,00%
Anima Forza Equilibrato - Classe A	1,40%	72,24%	3,00%	100,00%
Anima Forza Dinamico - Classe A	1,70%	73,33%	3,00%	100,00%

	Commissione di gestione	Quota parte percepita in media dai collocatori	Commissione di rimborso	Quota parte percepita in media dai collocatori
FONDI LINEA PROFILI				
Anima Forza Prudente - Classe B	0,95%	28,22% *	da 2,00% a nessuna	0%
Anima Forza Moderato - Classe B	1,20%	32,52% *	da 2,00% a nessuna	0%
Anima Forza Equilibrato - Classe B	1,40%	42,18% *	da 2,00% a nessuna	0%
Anima Forza Dinamico - Classe B	1,70%	44,10% *	da 2,00% a nessuna	0%

* Tale percentuale include una quota parte della commissione "una tantum" corrisposta dalla SGR ai collocatori.

	Commissione di gestione	Quota parte percepita in media dai collocatori	Commissione di rimborso**	Quota parte percepita in media dai collocatori
FONDI LINEA PROFILI				
Anima Forza Prudente - Classe N	1,45%	74,34%	da 3,00% a nessuna	68,55%
Anima Forza Moderato - Classe N	1,70%	75,19%	da 3,00% a nessuna	69,02%
Anima Forza Equilibrato - Classe N	1,90%	73,08%	da 3,00% a nessuna	66,43%
Anima Forza Dinamico - Classe N	2,20%	74,64%	da 3,00% a nessuna	64,50%

** Retrocessioni relative ai Piani di Accumulo che prevedevano commissioni di sottoscrizione.

	Commissione di gestione	Quota parte percepita in media dai collocatori	Commissione di sottoscrizione/ rimborso	Quota parte percepita in media dai collocatori
FONDI LINEA PROFILI				
Anima Forza Prudente - Classe NP	1,45%	78,00%	non prevista	n.p.
Anima Forza Moderato - Classe NP	1,70%	78,00%	non prevista	n.p.
Anima Forza Equilibrato - Classe NP	1,90%	78,00%	non prevista	n.p.
Anima Forza Dinamico - Classe NP	2,20%	78,00%	non prevista	n.p.



ANIMA SGR S.p.A. - 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
Cod. Fisc./P.IVA e Reg. Imprese di Milano n. 07507200157
Capitale Sociale Euro 23.793.000 int. vers. - R.E.A. di Milano n. 1162082
www.animasgr.it - Info: clienti@animasgr.it
Numero verde: 800.388.876

Sistema Forza

Società di gestione (SGR): ANIMA SGR S.p.A.

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Attività economica ecosostenibile: Al fine di stabilire il grado di ecosostenibilità di un investimento, un'attività economica è considerata ecosostenibile se essa contribuisce in modo sostanziale al raggiungimento di uno o più degli obiettivi ambientali di cui al Regolamento Tassonomia, non arreca un danno significativo a nessuno degli obiettivi ambientali previsti dal Regolamento Tassonomia, è svolta nel rispetto delle garanzie minime di salvaguardia previste dal Regolamento Tassonomia ed è conforme ai criteri di vaglio tecnico fissati dalla Commissione Europea ai sensi del Regolamento Tassonomia.

Benchmark: Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di Fondi/Comparti.

Capitale investito: Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dalla Società di Gestione/Sicav in quote/azioni di Fondi/Comparti. Esso è determinato come differenza tra il *Capitale Nominale* e le commissioni di sottoscrizione, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

Capitale nominale: Importo versato per la sottoscrizione di quote/azioni di Fondi/Comparti.

Categoria: La categoria del Fondo/Comparto è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

Classe: Articolazione di un Fondo/Comparto in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

Commissioni di collocamento: Commissioni prelevate in un'unica soluzione dal patrimonio di un OICR, al termine del suo periodo di collocamento, e ammortizzate linearmente nel corso dell'orizzonte temporale del Fondo.

Commissioni di gestione: Compensi pagati alla Società di Gestione/Sicav mediante addebito diretto sul patrimonio del Fondo/Comparto per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del Fondo/Comparto e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espressi su base annua.

Commissioni di incentivo (o di performance): Commissioni riconosciute al gestore del Fondo/Comparto per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota/azione del Fondo/Comparto in un determinato intervallo temporale. Nei Fondi/Comparti con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del Fondo/Comparto e quello del benchmark.

Commissioni di sottoscrizione: Commissioni pagate dall'Investitore a fronte dell'acquisto di quote/azioni di un Fondo/Comparto.

Comparto: Strutturazione di un Fondo ovvero di una Sicav in una pluralità di patrimoni autonomi caratterizzati da una diversa politica di investimento e da un differente profilo di rischio.

Conversione (c.d. Switch): Operazione con cui il Sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei Fondi/Comparti sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri Fondi/Comparti.

Depositario: Soggetto preposto alla custodia degli strumenti finanziari ad esso affidati e alla verifica della proprietà nonché alla tenuta delle registrazioni degli altri beni. Se non sono affidati a soggetti diversi, detiene altresì le disponibilità liquide degli OICR. Il Depositario, nell'esercizio delle proprie funzioni: a) accerta la legittimità delle operazioni di vendita, emissione, riacquisto, rimborso e annullamento delle quote del Fondo, nonché la destinazione dei redditi dell'OICR; b) accerta la correttezza del calcolo del valore delle parti dell'OICR o, nel caso di OICVM italiani, su incarico del gestore, provvede esso stesso a tale calcolo; c) accerta che nelle operazioni relative all'OICR la controprestazione sia rimessa nei termini d'uso; d) esegue le istruzioni del gestore se non sono contrarie alla legge, al regolamento o alle prescrizioni degli organi di vigilanza; e) monitora i flussi di liquidità dell'OICR, nel caso in cui la liquidità non sia affidata al medesimo.

Destinazione dei proventi: Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli Investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

Duration: Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione dei flussi di cassa (c.d. *cash flows*) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi d'interesse.

ESG: Le tematiche ambientali (Environmental), sociali (Social) e di governo societario (Governance).

Fattori di Sostenibilità: Aspetti ambientali, sociali e relativi alle condizioni dei lavoratori, rispetto dei diritti umani, attività di contrasto a tangenti e corruzione.

FIA: OICR rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2011/61/UE.

Fondo aperto: Fondo comune di investimento caratterizzato dalla variabilità del patrimonio gestito connessa al flusso delle domande di nuove sottoscrizioni e di rimborsi rispetto al numero di quote in circolazione.

Fondo comune di investimento: Patrimonio autonomo suddiviso in quote di pertinenza di una pluralità di Sottoscrittori e gestito in monte.

Fondo indicizzato: Fondo comune di investimento con gestione "a *benchmark*" di tipo "passivo", cioè volto a replicare l'andamento del parametro di riferimento prescelto.

Gestore delegato: Intermediario abilitato a prestare servizi di gestione di patrimoni, il quale gestisce, anche parzialmente, il patrimonio di un OICR sulla base di una specifica delega ricevuta dalla Società di Gestione del Risparmio in ottemperanza ai criteri definiti nella delega stessa.

Investimento Ecosostenibile: Un investimento in una o più attività economiche considerate ecosostenibili ai sensi del Regolamento Tassonomia.

Investimento Sostenibile: (1) un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale, misurato mediante indicatori chiave di efficienza delle risorse concernenti (i) l'impiego di energia, (ii) l'impiego di energie rinnovabili, (iii) l'utilizzo di materie prime, (iv) l'uso di risorse idriche e del suolo, (v) la produzione di rifiuti, (vi) le emissioni di gas a effetto serra nonché (vii) l'impatto sulla biodiversità e l'economia circolare o (2) un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo sociale (in particolare un investimento che contribuisce alla lotta contro la disuguaglianza, o che promuove la coesione sociale, l'integrazione sociale e le relazioni industriali), oppure (3) un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate a condizione che tali investimenti non arrechino un danno significativo a nessuno di tali obiettivi e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di buona governance, in particolare per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Merito di credito: È un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. ANIMA SGR classifica gli strumenti finanziari di "adeguata qualità creditizia" (c.d. *investment grade* o elevato merito di credito) sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito. 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*.

Modulo di sottoscrizione: Modulo sottoscritto dall'Investitore con il quale egli aderisce al Fondo/Comparto - acquistando un certo numero delle sue quote/azioni - in base alle caratteristiche e alle condizioni indicate nel Modulo stesso.

Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR): I Fondi comuni di investimento, le Sicav e le Sicaf.

Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM): I Fondi comuni di investimento e le Sicav rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 2009/65/CE.

Periodo minimo raccomandato per la detenzione dell'investimento: Orizzonte temporale minimo raccomandato.

Piano di Accumulo (PAC): Modalità di sottoscrizione delle quote/azioni di un Fondo/Comparto mediante adesione ai piani di risparmio che consentono al Sottoscrittore di ripartire nel tempo l'investimento nel Fondo/Comparto effettuando più versamenti successivi.

Piano di Investimento di Capitale (PIC): Modalità di investimento in Fondi/Comparti realizzata mediante un unico versamento.

Quota: Unità di misura di un Fondo comune/Comparto. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo. Quando si sottoscrive un Fondo si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Regolamento di gestione del Fondo (o Regolamento del Fondo): Documento che completa le informazioni contenute nel Prospetto di un Fondo/Comparto. Il Regolamento di un Fondo/Comparto deve essere approvato dalla Banca d'Italia e contiene l'insieme di norme che definiscono le modalità di funzionamento di un Fondo ed i compiti dei vari soggetti coinvolti e regolano i rapporti con i Sottoscrittori.

Regolamento SFDR: Il Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari come aggiornato, integrato, consolidato, sostituito in qualsiasi forma o altrimenti modificato nel tempo.

Regolamento Tassonomia: Il Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del Regolamento (UE) 2019/2088 o "Regolamento SFDR".

Rischio di Sostenibilità: Un evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore di un investimento, ivi inclusi – a titolo esemplificativo e non esaustivo – rischi derivanti dal cambiamento climatico, esaurimento delle risorse naturali, degrado ambientale, violazione dei diritti umani, ricorso a tangenti, corruzione nonché problematiche sociali e riguardanti le condizioni dei lavoratori.

Società di Gestione: Società autorizzata alla gestione collettiva del risparmio nonché ad altre attività disciplinate dalla normativa vigente ed iscritta ad apposito albo tenuto dalla Banca d'Italia ovvero la società di gestione armonizzata abilitata a prestare in Italia il servizio di gestione collettiva del risparmio e iscritta in un apposito elenco allegato all'albo tenuto dalla Banca d'Italia.

Società di investimento a capitale variabile (in breve Sicav): Società per azioni la cui costituzione è subordinata alla preventiva autorizzazione della Banca d'Italia e il cui statuto prevede quale oggetto sociale esclusivo l'investimento collettivo del patrimonio raccolto tramite offerta al pubblico delle proprie azioni. Può svolgere altre attività in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente. Le azioni rappresentano pertanto la quota-parte in cui è suddiviso il patrimonio.

Tipologia di gestione di Fondo/Comparto: La tipologia di gestione del Fondo/Comparto dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza. Si distingue tra cinque tipologie di gestione tra loro alternative: la tipologia di gestione "*market fund*" deve essere utilizzata per i Fondi/Comparti la cui politica di investimento è legata al profilo di rischio/rendimento di un predefinito segmento del mercato dei capitali; le tipologie di gestione "*absolute return*", "*total return*" e "*life cycle*" devono essere utilizzate per Fondi/Comparti la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di profilo di rischio ("*absolute return*") o di rendimento ("*total return*" e "*life cycle*"); la tipologia di gestione "*structured fund*" ("Fondi strutturati") deve essere utilizzata per i Fondi che forniscono agli Investitori, a certe date prestabilite, rendimenti basati su un algoritmo e legati al rendimento, all'evoluzione del prezzo o ad altre condizioni di attività finanziarie, indici o portafogli di riferimento.

Valore del patrimonio netto: Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (*Net Asset Value*), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del Fondo/Comparto, al netto delle passività gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

Valore della quota/azione: Il valore unitario della quota/azione di un Fondo/Comparto, anche definito *unit Net Asset Value* (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del Fondo/Comparto (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

"SISTEMA FORZA"

GLI INTERMEDIARI DISTRIBUTORI

PARTE I DEL PROSPETTO - SEZIONE A) INFORMAZIONI GENERALI

Il presente Allegato è stato depositato presso la Consob in data 11 novembre 2021 ed è valido a decorrere dal 15 novembre 2021.

Il collocamento delle quote di tutti i Fondi di "Classe A" avviene, oltre che presso la sede legale di Anima SGR S.p.A., anche per il tramite dei soggetti elencati nella tabella che segue.

Il collocamento delle quote di "Classe Y", dei Fondi avviene esclusivamente per il tramite della SGR.

DENOMINAZIONE DISTRIBUTORI	MODALITA' DI COLLOCAMENTO
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Sede legale in Siena, Piazza Salimbeni n. 3	- sportelli bancari - sito internet www.mps.it
Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.c.p.A. Sede legale in Altamura, Via O. Serena n. 13	- promotori finanziari - sportelli bancari
Banco di Desio e della Brianza S.p.A. Sede legale in Desio (MB), Via Rovagnati n. 1	- sportelli bancari
Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Sede legale in Asti, Piazza Libert� n. 23	- sportelli bancari
Banca Widiba S.p.A. Sede legale in Milano, Via Messina, n. 38 Torre D	- promotori finanziari - sito internet www.widiba.it

Sistema *Forza*

Regolamento di gestione

Regolamento di gestione degli OICVM italiani gestiti da ANIMA SGR S.p.A.

Il presente Regolamento è valido a decorrere dal 23 ottobre 2023

FONDI LINEA PROFILI

- Anima Forza Prudente
- Anima Forza Moderato
- Anima Forza Equilibrato
- Anima Forza Dinamico

ANIMA



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. **Ad eccezione della parte b), art. 1 - Caratteristiche delle Classi di quote dei Fondi - approvato dalla Banca d'Italia con provvedimento n° 1542212/19 del 20/12/2019.

a) Scheda Identificativa

Denominazione, tipologia e durata dei Fondi

OICVM denominati:

LINEA PROFILI

Anima Forza Prudente

Anima Forza Moderato

Anima Forza Equilibrato

Anima Forza Dinamico

La durata di ciascun OICVM (di seguito, anche Fondo e collettivamente "Fondi") è fissata al 31 dicembre 2050 salvo proroga.

Per ciascun Fondo sono previste quattro Classi di quote, definite quote di "Classe A", quote di "Classe B", quote di "Classe N" e quote di "Classe NP".

Le suddette Classi di quote si differenziano tra loro per il regime commissionale applicato, nonché per la modalità di sottoscrizione.

Ove non diversamente precisato, ogni riferimento alle quote dei Fondi contenuto nel presente Regolamento deve intendersi quale riferimento alle quote di ciascuna Classe.

Tutte le quote di un Fondo - ovvero tutte le quote appartenenti alla stessa Classe - hanno uguale valore e uguali diritti.

Società di Gestione del Risparmio (SGR)

ANIMA SGR S.p.A. (di seguito: la "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.

La 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 ai Fondi vengono espletate presso la sede legale del Depositario.

Presso la predetta sede sono disponibili i prospetti contabili dei Fondi.

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 di ciascun 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, per tutti i Fondi distinto nelle rispettive Classi sopramenzionate, espresso in Euro, è determinato con cadenza giornaliera, ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana. In tali casi, 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 anno, anche se giorno di chiusura della Borsa italiana.

Il valore unitario della quota è pubblicato sul sito internet della SGR.

Sulla medesima fonte è pubblicato mediante avviso il contenuto di ogni modifica regolamentare.

Inoltre, il valore della quota è reperibile anche sul quotidiano "Il Sole 24 ORE".

La metodologia di calcolo del valore unitario della quota di ciascuna Classe dei Fondi garantisce a ciascuna Classe la medesima *performance* (in termini di incremento/decremento percentuale rispetto al valore di riferimento precedente) al lordo delle spese a carico dei Fondi nonché degli eventuali proventi distribuiti (e della eventuale rettifica fiscale).

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 d'investimento e altre caratteristiche

1.1 Parte specifica relativa a ciascun Fondo

FONDI LINEA PROFILI

Anima Forza Prudente

È un Fondo obbligazionario altre specializzazioni che mira ad un graduale incremento del valore del capitale investito, compensando le oscillazioni tipiche degli investimenti azionari con la crescita solitamente regolare derivante dalla componente obbligazionaria.

Oggetto

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

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

Politica d'investimento e altre caratteristiche

Per la componente obbligazionaria, il Fondo può investire sia in obbligazioni, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant* e/o strumenti monetari di emittenti sovrani, organismi sovranazionali e societari denominati in qualsiasi valuta sia in parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle dianzi descritte.

Per la componente azionaria, il Fondo può investire sia in azioni di società, denominate in qualsiasi valuta ed operanti in tutti i settori economici sia in parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. Tale componente può raggiungere il limite del 20% del totale delle attività.

Il Fondo può, altresì, investire in parti di OICR aperti di tipo bilanciato e/o flessibile denominati in qualsiasi valuta nel limite del 30% del totale delle attività.

Il Fondo può investire in qualsiasi area geografica.

Il Fondo può investire il 100% delle attività in parti di OICR aperti (FIA aperti non riservati fino al 30% del totale delle attività) sia gestiti dalla SGR e/o da altre società di gestione del Gruppo (questi ultimi, di seguito, OICR "collegati") sia di *asset manager* terzi.

Il Fondo può, altresì, investire fino al 30% dell'attivo in depositi bancari.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura, così come definite all'articolo 1.2, Parte relativa a tutti i Fondi, del presente Regolamento. L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non può eccedere il 50% del valore complessivo netto del Fondo.

Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza.

La SGR attua una gestione di tipo attivo.

Gli investimenti per la componente obbligazionaria sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle principali Banche Centrali; nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: *ratios* patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Sono considerate, inoltre, le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi dei diversi emittenti considerati.

Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire alle aree geografiche, ai Paesi e ai singoli settori, e su analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali, alla qualità del *management* e a casi di sottovalutazione presunta.

Anima Forza Moderato

È un Fondo bilanciato obbligazionario che mira ad un graduale incremento del valore del capitale investito, compensando le oscillazioni tipiche degli investimenti azionari con la crescita solitamente regolare derivante dalla componente obbligazionaria.

Oggetto

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

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

Politica d'investimento e altre caratteristiche

Per la componente obbligazionaria, il Fondo può investire sia in obbligazioni, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant* e/o strumenti monetari di emittenti sovrani, organismi sovranazionali e societari denominati in qualsiasi valuta sia in parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. Il Fondo può investire nel limite del 90% del totale delle attività nella predetta componente obbligazionaria.

Per la componente azionaria, il Fondo può investire sia in azioni di società, denominate in qualsiasi valuta ed operanti in tutti i settori economici, sia in parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe a quelle dianzi descritte. Tale componente può raggiungere il 50% del totale delle attività.

Il Fondo può, altresì, investire in parti di OICR aperti di tipo bilanciato e/o flessibile denominati in qualsiasi valuta nel limite del 30% del totale delle attività e in parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in derivati su indici rappresentativi di materie prime nel limite del 10% del totale delle attività.

Il Fondo può investire in qualsiasi area geografica.

Il Fondo può investire il 100% delle attività in parti di OICR aperti (FIA aperti non riservati fino al 30% del totale delle attività) sia gestiti dalla SGR e/o da altre società di gestione del Gruppo (questi ultimi, di seguito, OICR “collegati”) sia di *asset manager* terzi.

Il Fondo può, altresì, investire fino al 30% dell’attivo in depositi bancari.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura, così come definite all’articolo 1.2, Parte relativa a tutti i Fondi, del presente Regolamento.

L’esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non può eccedere il 50% del valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza.

La SGR attua una gestione di tipo attivo.

Gli investimenti per la componente obbligazionaria sono effettuati sulla base di un’analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle principali Banche Centrali; nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: *ratios* patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Sono considerate, inoltre, le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi dei diversi emittenti considerati.

Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull’analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire alle aree geografiche, ai Paesi e ai singoli settori, e su analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali, alla qualità del *management* e a casi di sottovalutazione presunta.

Anima Forza Equilibrato

È un Fondo bilanciato che mira ad un graduale incremento del valore del capitale investito, compensando le oscillazioni tipiche degli investimenti azionari con la crescita regolare derivante dalla componente obbligazionaria.

Oggetto

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

- di natura azionaria;
- derivati semplici (quali ad esempio *futures*; opzioni; *swap*; ecc...);
- di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant*;
- del mercato monetario;
- OICVM e FIA aperti non riservati (di seguito “OICR aperti”).

Politica d’investimento e altre caratteristiche

Per la componente obbligazionaria il Fondo può investire sia in obbligazioni, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant* e/o strumenti monetari di emittenti sovrani, organismi sovranazionali e societari denominati in qualsiasi valuta sia in parti di OICR aperti specializzati nell’investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. Il Fondo può investire nel limite del 70% del totale delle attività nella predetta componente obbligazionaria.

Per la componente azionaria il Fondo può investire sia in azioni di società, denominate in qualsiasi valuta e operanti in tutti i settori economici sia in parti di OICR aperti specializzati nell’investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. Tale componente può raggiungere il 70% del totale delle attività.

Il Fondo può, altresì, investire in parti di OICR aperti di tipo bilanciato e/o flessibile denominati in qualsiasi valuta nel limite del 30% del totale delle attività e in parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in derivati su indici rappresentativi di materie prime nel limite del 10% del totale delle attività.

Il Fondo può investire in qualsiasi area geografica.

Il Fondo può investire il 100% delle attività in parti di OICR aperti (FIA aperti non riservati fino al 30% del totale delle attività) sia gestiti dalla SGR e/o da altre società di gestione del Gruppo (questi ultimi, di seguito, OICR "collegati") sia di *asset manager* terzi.

Il Fondo può, altresì, investire fino al 30% dell'attivo in depositi bancari.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura, così come definite all'articolo 1.2, Parte relativa a tutti i Fondi, del presente Regolamento.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza.

La SGR attua una gestione di tipo attivo.

Gli investimenti per la componente obbligazionaria sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle principali Banche Centrali; nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: *ratios* patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Sono considerate, inoltre, le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi dei diversi emittenti considerati.

Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire alle aree geografiche, ai Paesi e ai singoli settori, e su analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali, alla qualità del *management* e a casi di sottovalutazione presunta.

Anima Forza Dinamico

È un Fondo bilanciato azionario che mira a compensare le oscillazioni tipiche degli investimenti azionari con la crescita regolare derivante dalla componente obbligazionaria.

Oggetto

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

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

Politica d'investimento e altre caratteristiche

Per la componente azionaria il Fondo può investire sia in azioni di società denominate in qualsiasi valuta e operanti in tutti i settori economici, sia in parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. La predetta componente può raggiungere il 90% del totale delle attività.

Per la componente obbligazionaria il Fondo può investire sia in obbligazioni e/o obbligazioni convertibili e/o *cum warrant* e/o strumenti monetari, di emittenti sovrani, organismi sovranazionali e societari, denominati in qualsiasi valuta, sia in parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe.

Il Fondo può investire nel limite del 50% del totale delle attività nella predetta componente monetaria/obbligazionaria.

Il Fondo può, altresì, investire in parti di OICR aperti di tipo bilanciato e/o flessibile denominati in qualsiasi valuta nel limite del 30% del totale delle attività e in parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in derivati su indici rappresentativi di materie prime nel limite del 10% del totale delle attività.

Il Fondo può investire in qualsiasi area geografica.

Il Fondo può investire il 100% delle attività in parti di OICR aperti (FIA aperti non riservati fino al 30% del totale delle attività) sia gestiti dalla SGR e/o da altre società di gestione del Gruppo (questi ultimi, di seguito, OICR "collegati") sia di *asset manager* terzi.

Il Fondo può, altresì, investire fino al 30% dell'attivo in depositi bancari.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura, così come definite all'articolo 1.2, Parte relativa a tutti i Fondi, del presente Regolamento.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza.

La SGR attua una gestione di tipo attivo.

Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire alle aree geografiche, ai Paesi e ai singoli settori, e su analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali, alla qualità del *management* e a casi di sottovalutazione presunta.

Gli investimenti per la componente obbligazionaria sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle principali Banche Centrali; nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: *ratios* patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio).

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

1.2 Parte relativa a tutti i Fondi

Il patrimonio di ciascun Fondo può inoltre, nell'ambito della propria politica d'investimento, essere investito in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività quando gli strumenti finanziari sono emessi dai Paesi di seguito indicati, a condizione che il Fondo detenga almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30% delle attività del Fondo:

Fondo	Emittente
Tutti i Fondi	Stato dell'UE e/o dai suoi enti locali Stato aderente all'OCSE Organismi internazionali di carattere pubblico di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'UE.

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

- di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio di ciascun 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.

In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.

Fra gli strumenti del mercato monetario e gli strumenti di natura obbligazionaria sono ricompresi gli strumenti finanziari strutturati a condizione che la natura della componente derivativa inclusa nello strumento sia compatibile con la politica d'investimento del Fondo.

Fra gli strumenti di natura azionaria sono compresi anche i REITS, sia costituiti sotto forma contrattuale, sia costituiti in forma di società di investimento o di "unit trust", gli MLPs (Master Limited Partnership's) nonché gli SPACS (Special Purpose Acquisition Company).

La SGR può ricorrere all'utilizzo di strumenti finanziari innovativi.

L'attivazione di nuove tipologie di strumenti, indipendentemente dalla quotazione o meno in un mercato regolamentato, è subordinata all'approvazione da parte delle preposte strutture aziendali relativamente all'ammissibilità della detenzione dello strumento stesso ed alla preventiva verifica dell'adeguatezza del sistema organizzativo e dei controlli interni.

La SGR si avvale di una procedura interna ("Policy ESG") per l'analisi, la valutazione e la classificazione degli emittenti in funzione di fattori ambientali, sociali e di *governance* (c.d. ESG - "Environmental, Social and corporate Governance factors").

Tale valutazione può determinare una eventuale esclusione di strumenti finanziari di emittenti ritenuti non in linea con alcuni specifici criteri individuati dalla "Policy ESG" il cui estratto è disponibile sul sito della SGR.

Gli strumenti finanziari sono classificati di "adeguata qualità creditizia" (c.d. *investment grade* o elevato merito di credito) 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*.

Ai sensi del presente Regolamento l'indicazione "minimizza il rischio di cambio" significa avere un'esposizione al rischio di cambio non superiore al 5% del valore complessivo netto del Fondo.

Ai sensi del presente Regolamento per mercati regolamentati si intendono i mercati iscritti nell'elenco previsto dall'articolo 64-*quater*, comma 2, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, nonché quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo dell'Assogestioni e pubblicata nel sito internet dell'Associazione stessa, dei Paesi verso i quali è orientata la politica d'investimento di ciascun Fondo e indicati nel presente Regolamento.

Si riportano di seguito i controvalori, in termini percentuali, associati alle definizioni utilizzate nell'ambito del presente Regolamento in relazione alla rilevanza degli investimenti rispetto al portafoglio:

Principale	> 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	< 10%

La valuta di denominazione dei Fondi è l'Euro. L'unità di misura minimale per qualsiasi operazione effettuata è il centesimo di Euro. Tale principio di carattere generale non trova applicazione nell'ipotesi di determinazione del valore unitario delle quote, nel qual caso si computano anche i millesimi di Euro.

Le poste denominate in valute diverse da quella di denominazione dei Fondi 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 Refinitiv.

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).

Nella selezione di investimenti in valuta estera si tiene conto del criterio di ripartizione degli stessi in funzione dell'elemento valutario e della conseguente componente aggiuntiva di rischio di cambio.

Resta comunque ferma la facoltà per la SGR di detenere una parte del patrimonio di ciascun Fondo in disponibilità liquide e, più in generale, la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, scelte, anche diverse da quelle ordinariamente previste e descritte nel Regolamento, volte a tutelare l'interesse dei Partecipanti.

Compatibilmente con la politica d'investimento di ciascun Fondo e ai fini di una più efficiente gestione del portafoglio, possono effettuarsi, nei limiti e alle condizioni previsti dalle disposizioni vigenti, operazioni di pronti contro termine e prestito titoli.

Caratteristiche delle Classi di quote dei Fondi

Le Classi di quote si differenziano per il diverso regime delle spese di cui al successivo articolo 3, nonché per la modalità di sottoscrizione.

È prevista la facoltà per la SGR di convertire le quote di "Classe N" in quote di "Classe A" (o di altra Classe che presenti condizioni economiche più favorevoli rispetto a quelle della "Classe N"), senza oneri a carico dei Partecipanti, decorsi tre anni da ciascun versamento. Ogni operazione di conversione di quote verrà comunicata a ciascun Partecipante mediante lettera di conferma.

Operazioni con parti correlate

I Fondi possono acquistare titoli di società finanziate da società del Gruppo di appartenenza della SGR; la SGR si riserva la facoltà di investire in parti di OICR aperti 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 OICR 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, risultati della gestione e modalità di ripartizione

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

3. Regime delle spese

3.1 Oneri a carico dei singoli Partecipanti

1. A fronte di ogni sottoscrizione di quote di “Classe A” la SGR ha diritto di trattenere commissioni di sottoscrizione, prelevate in misura percentuale sull'ammontare lordo delle somme investite, come di seguito indicato per ciascuna Classe di quote:

Quote Classe A	Commissione
Anima Forza Prudente	3,00%
Anima Forza Moderato	3,00%
Anima Forza Equilibrato	3,00%
Anima Forza Dinamico	3,00%

Relativamente alle quote di “Classe B”, la SGR ha diritto di trattenere, all'atto del rimborso (anche destinato alla sottoscrizione di altri Fondi di diversa Classe), una commissione sul controvalore delle quote rimborsate, in misura decrescente in funzione della permanenza nel Fondo, come di seguito riportato:

Quote Classe B	Anni dalla sottoscrizione	Commissione di rimborso applicabile
Anima Forza Prudente Anima Forza Moderato Anima Forza Equilibrato Anima Forza Dinamico	Meno di un anno	2,00%
	da un anno a meno di due	1,75%
	da due anni a meno di tre	1,50%
	da tre anni a meno di quattro	1,25%
	da quattro anni a meno di cinque	0,75%
	da cinque in poi	nessuna

In caso di versamenti successivi relativi al medesimo Fondo, ai fini del calcolo della commissione di rimborso, la permanenza nel Fondo viene determinata a partire dalla data del primo versamento.

Relativamente alle quote di “Classe N”, la SGR ha diritto di trattenere, all'atto del rimborso (anche destinato alla sottoscrizione di altri Fondi di diversa Classe), una commissione sul controvalore delle quote rimborsate, in misura decrescente in funzione della permanenza nel Fondo, come di seguito riportato:

Quote Classe N	Anni dalla sottoscrizione	Commissione di rimborso applicabile
Anima Forza Prudente Anima Forza Moderato Anima Forza Equilibrato Anima Forza Dinamico	Meno di un anno	3,00%
	da un anno a meno di due	2,00%
	da due anni a meno di tre	1,00%
	da tre anni in poi	nessuna

In caso di versamenti successivi relativi al medesimo Fondo, ai fini del calcolo della commissione di rimborso, la permanenza nel Fondo viene determinata con riferimento ad ogni singolo versamento effettuato. Inoltre, a fronte di richieste di rimborso, la SGR procederà a rimborsare in via preliminare le quote sottoscritte in epoca più remota.

In caso di sottoscrizione di quote di "Classe NP" non è prevista l'applicazione di commissioni di sottoscrizione e/o di rimborso.

2. In caso di operazioni di passaggio:
 - incluse le operazioni di passaggio nell'ambito di trasferimenti programmati, tra Fondi disciplinati dal presente Regolamento, ad eccezione dei Fondi/Classi con commissioni di rimborso, nonché dal Fondo "Anima Net Zero Azionario Internazionale" e da Fondi disciplinati dal Regolamento di gestione del "Sistema Anima", ad eccezione dei Fondi/Classi con commissioni di rimborso, dal Regolamento di gestione del "Sistema Open" e dal Regolamento di gestione del "Sistema Italia", la SGR ha il diritto di prelevare una commissione in misura massima determinata come segue:
 - tra Fondi con medesima commissione di sottoscrizione (stessa aliquota e maggiore di zero): una commissione pari all'1%;
 - tra Fondi con diversa commissione di sottoscrizione e in particolare:
 - a) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione inferiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota Fondo di provenienza < aliquota Fondo di destinazione): la differenza tra la aliquota applicata al Fondo di destinazione e quella applicata al Fondo di provenienza;
 - b) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione superiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota Fondo di provenienza > aliquota Fondo di destinazione): nessuna commissione;
 - tra Fondi di cui il Fondo/Classe di provenienza non prevede commissioni di sottoscrizione a Fondo con commissione di sottoscrizione: la commissione di sottoscrizione nell'aliquota applicata al Fondo di destinazione;
 - tra Fondi "Classe B" del presente Regolamento, la SGR trattiene una commissione fissa pari a 15,00 Euro; da Fondi "Classe B" del presente Regolamento agli altri Fondi di diversa Classe del "Sistema Forza" nonché al Fondo "Anima Net Zero Azionario Internazionale" e ai Fondi del "Sistema Anima", del "Sistema Open" e del "Sistema Italia", la SGR applica la commissione di rimborso prevista.
3. Con riferimento alla "Classe A", relativamente agli investimenti rateali effettuati attraverso la partecipazione ad un Piano di Accumulo, è applicata una commissione di sottoscrizione calcolata sull'importo complessivo dei versamenti programmati del Piano (definito, il "Valore Nominale del Piano") prescelto nella misura indicata nella Tabella relativa alle quote "Classe A" di cui al precedente comma 1.

Le commissioni sono prelevate trattenendo sul primo versamento un importo pari al 30% della commissione totale dovuta in relazione al Valore Nominale del Piano prescelto purché non superiore ad 1/3 del primo versamento.

La parte residua viene prelevata in misura lineare sui restanti versamenti.
4. La SGR ha comunque il diritto di prelevare dall'importo di pertinenza del Partecipante:
 - a) per tutti i Fondi, un diritto fisso pari a 5,00 Euro per il primo versamento in unica soluzione e per ogni operazione di rimborso diversa da quelle effettuate nell'ambito di un rimborso programmato;
 - b) per tutti i Fondi, un diritto fisso pari a 2,50 Euro per ogni versamento successivo in unica soluzione;
 - c) per tutti i Fondi, un diritto fisso pari a 5,00 Euro per il primo versamento nell'ambito di Investimenti Programmati;

-
- d) per tutti i Fondi, un diritto fisso pari a 2,50 Euro per ogni versamento successivo nell'ambito di Investimenti Programmati nonché per ogni operazione di passaggio tra Fondi, ivi comprese quelle nell'ambito di trasferimenti programmati, e per ogni operazione di rimborso programmato; il diritto fisso non viene prelevato sulle operazioni di passaggio tra quote di Fondi nella medesima "Classe N":
 - e) per tutti i Fondi, un diritto fisso pari a 1,25 Euro per ogni versamento successivo al primo nell'ambito di un Piano di Accumulo;
 - f) per tutti i Fondi, limitatamente alla "Classe NP", un diritto fisso pari a 1,65 Euro per ogni versamento successivo al primo nell'ambito di un Piano di Accumulo. 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 1,15 Euro;
 - g) per tutti i Fondi, limitatamente alla "Classe NP", 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;
 - h) rimborso spese pari a 50,00 Euro per l'emissione, la conversione da portatore a nominativi, il frazionamento, il raggruppamento e la spedizione - con plico assicurato e a rischio del Partecipante - di ciascun certificato individuale rappresentativo delle quote dei Fondi;
 - i) rimborso spese di spedizione - con plico assicurato - del mezzo di pagamento relativo al rimborso delle quote dei Fondi;
 - j) un diritto fisso per ogni pratica di successione, pari a 50,00 Euro;
 - k) 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); le imposte e tasse eventualmente dovute ai sensi delle disposizioni normative tempo per tempo vigenti anche in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione (sia in caso di adesione mediante versamenti in unica soluzione sia mediante Piani di Accumulo).

I diritti fissi e le spese di cui alle lettere *a), b), c), d), e), f), g), h)* e *j)* possono essere aggiornati con periodicità annuale sulla base della variazione positiva intervenuta con riferimento all'anno precedente dell'indice nazionale dei prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati, come rilevato dall'ISTAT. L'aumento così ottenuto viene arrotondato per eccesso in centesimi di Euro e viene pubblicato sul quotidiano indicato nella "Scheda Identificativa".

5. Al Partecipante che abbia chiesto il rimborso delle proprie quote ai sensi della successiva sezione VI, parte c) "Modalità di funzionamento", non prima di 6 mesi dalla data della prima sottoscrizione per versamenti in unica soluzione o nell'ambito di Investimenti Programmati è consentito, nell'arco dei 12 mesi successivi alla data del rimborso e anche in più soluzioni, reinvestire nella medesima Classe dello stesso Fondo ed a valere sullo stesso rapporto intrattenuto presso il medesimo intermediario, una somma pari all'importo rimborsato senza corrispondere una nuova commissione di sottoscrizione.
6. I Soggetti Incaricati del Collocamento non possono porre a carico dei Clienti oneri aggiuntivi rispetto a quelli indicati nel Regolamento.

3.2 Spese a carico dei Fondi

Le spese a carico di ciascun Fondo sono rappresentate da:

- o una **commissione di gestione**, calcolata quotidianamente sul valore complessivo netto del Fondo/ Classe e prelevata dalle disponibilità del Fondo stesso con valuta il primo giorno di valorizzazione successivo alla fine di ogni mese solare nella misura di seguito indicata:

Quote	Commissione mensile				Commissione annuale			
	Classe A	Classe B	Classe N	Classe NP	Classe A	Classe B	Classe N	Classe NP
Anima Forza Prudente	0,079167%	0,079167%	0,1208333%	0,1208333%	0,95%	0,95%	1,45%	1,45%
Anima Forza Moderato	0,10%	0,10%	0,141666%	0,141666%	1,20%	1,20%	1,70%	1,70%
Anima Forza Equilibrato	0,116667%	0,116667%	0,158333%	0,158333%	1,40%	1,40%	1,90%	1,90%
Anima Forza Dinamico	0,141667%	0,141667%	0,183333%	0,183333%	1,70%	1,70%	2,20%	2,20%

- o il **costo sostenuto per il calcolo del valore della quota del Fondo**, calcolato giornalmente sul valore complessivo netto del Fondo, nella misura massima dello 0,075% su base annua, oltre le imposte dovute ai sensi delle disposizioni normative di tempo in tempo vigenti, prelevato mensilmente dalle disponibilità del Fondo entro il quindicesimo giorno lavorativo del mese successivo al mese solare di riferimento;
- o il compenso riconosciuto al Depositario per l'incarico svolto, calcolato giornalmente sul valore complessivo netto di ciascun Fondo nella misura massima dello 0,085% su base annua, oltre le imposte dovute ai sensi delle disposizioni normative di tempo in tempo vigenti;
- o gli oneri connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del Fondo;
- o gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, tra i quali potrà figurare la commissione per il servizio di raccolta ordini, prestato anche da società appartenenti al medesimo gruppo della SGR, calcolata quotidianamente - in misura percentuale - sulle singole operazioni di negoziazione degli strumenti finanziari.
Nella Relazione annuale dei Fondi saranno resi noti gli importi effettivamente corrisposti per il servizio di raccolta ordini, da comprendere nel calcolo del "total expense ratio" (TER);
- o le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei Prospetti periodici del Fondo;
- o i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda, a pubblicità o, comunque, al collocamento delle quote del Fondo;
- o le spese degli avvisi inerenti alla liquidazione del Fondo, alla disponibilità dei prospetti periodici nonché relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- o le spese per la revisione della contabilità e delle Relazioni di gestione del Fondo, ivi compreso il rendiconto finale di liquidazione;

-
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e per le spese connesse (ad esempio, le spese di istruttoria);
 - le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
 - gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo previsti dalla normativa vigente;
 - il contributo di vigilanza, che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza.
Nell'ambito di tali spese non sono in ogni caso incluse 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 di tempo in tempo vigenti, non potrà comunque essere superiore allo 0,140%.

Il pagamento delle suddette spese, ad eccezione delle commissioni di gestione, del costo per il calcolo del valore della quota e delle commissioni di incentivo, è disposto dalla SGR mediante prelievo dalle disponibilità del Fondo con valuta del giorno di effettiva erogazione degli importi.

In caso di investimento in OICR collegati, dal compenso riconosciuto alla SGR, fino a concorrenza della percentuale della commissione 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, ecc...) percepita dal gestore degli OICR 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 OICR collegati acquisiti.

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 internazionali 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.

In relazione ad eventuali quote già sottoscritte al momento dell'entrata in vigore della presente disposizione, (01/04/2015), il rimborso sarà effettuato senza applicazione della commissione di rimborso.

15. La SGR può consentire eventuali deroghe alle previsioni contenute nel presente Regolamento finalizzate a concedere agevolazioni finanziarie a categorie di soggetti predeterminate quali specificate nel Prospetto tempo per tempo vigente.

I.2 Modalità di sottoscrizione delle quote

1. La sottoscrizione delle quote dei Fondi avviene mediante:
 - per tutti i Fondi, ad eccezione della "Classe NP", versamento in unica soluzione ("PIC"). L'importo minimo della prima sottoscrizione di quote di "Classe B" è pari a 500,00 Euro al lordo degli oneri di sottoscrizione. L'importo minimo della sottoscrizione di quote di "Classe A" e di quote di "Classe N" è pari a 500,00 Euro al lordo degli oneri di sottoscrizione sia per i versamenti iniziali che successivi. È prevista la facoltà, da parte della SGR e/o da altre società di gestione del Gruppo, di sottoscrivere quote di "Classe NP" dei Fondi appartenenti al presente Sistema tramite versamento in unica soluzione ("PIC");
 - per i Fondi "Classe B", versamenti successivi di importo minimo pari a 250,00 Euro al lordo degli oneri di sottoscrizione;
 - esclusivamente per i Fondi "Classe A" e "Classe NP", partecipazione ai Piani di Accumulo di cui alla successiva sezione I.3;
 - esclusivamente per i Fondi "Classe A", Investimenti Programmati di cui al successivo I.4;
 - adesione ad operazioni di passaggio tra Fondi, disciplinate nella successiva sezione I.5;
 - adesione ad operazioni di passaggio programmato tra Fondi, disciplinate nella successiva sezione I.6.

Non è consentita la variazione della modalità di sottoscrizione da versamento in unica soluzione a Piano di Accumulo.

2. La sottoscrizione può essere effettuata:
 - direttamente presso la SGR;
 - per il tramite dei 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 contestatari, 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.
La SGR accetta domande di sottoscrizione di quote di Fondi trasmesse a mezzo telefax e tramite e-mail, nel caso di operazioni effettuate da Clienti Professionali che abbiano stipulato apposita convenzione con la SGR. La convenzione non è necessaria qualora le domande di sottoscrizione di Clienti Professionali vengano trasmesse alla SGR per il tramite di piattaforme diraccolta ordini autorizzate a tale scopo dalla SGR stessa.

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 prescelto;
 - bonifico bancario a favore della SGR - rubrica intestata al Fondo prescelto;
 - autorizzazione permanente di addebito (SDD finanziario) su un conto corrente bancario intestato al Sottoscrittore o ad uno dei cointestatari limitatamente ai versamenti unitari successivi al primo effettuati nell'ambito di un Piano di Accumulo o di un Investimento Programmato.

Gli assegni e gli accrediti derivanti da autorizzazioni permanenti di addebito in conto corrente sono accettati salvo buon fine.

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 i mezzi di pagamento utilizzabili per la sottoscrizione sono esclusivamente il bonifico bancario e l'autorizzazione permanente di addebito in conto corrente. 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 giornaliera, 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 primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione. Da tale data decorrono i giorni di valuta.
La SGR può conferire ai Soggetti Incaricati del Collocamento una procura per la girata all'incasso, a favore dei singoli Fondi, degli assegni bancari utilizzati quali mezzi di pagamento. Tali assegni sono incassati a cura dell'incaricato del collocamento entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione (da tale data decorrono i giorni di valuta) e gli importi sono bonificati a favore del conto corrente di pertinenza del Fondo aperto presso il Depositario.

I.3 Sottoscrizione delle quote mediante Piani di Accumulo

1. Esclusivamente per i Fondi “Classe A” e “Classe NP”, la sottoscrizione delle quote può avvenire anche mediante adesione ai Piani di Accumulo che consentono al Sottoscrittore di ripartire nel tempo l’investimento nel Fondo.
2. L’adesione al Piano di Accumulo si attua mediante la sottoscrizione di un apposito Modulo nel quale sono indicati:
 - il valore complessivo dell’investimento (detto anche “Valore Nominale del Piano”);
 - il numero dei versamenti e/o la durata del Piano;
 - l’importo unitario e la cadenza dei versamenti (mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale o annuale);
 - l’importo da corrispondere in sede di sottoscrizione, che deve essere pari all’importo unitario prescelto o a un suo multiplo.
3. Il Piano di Accumulo prevede versamenti periodici il cui numero può, a scelta del Sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 12 versamenti ed un massimo di 500 versamenti.
4. L’importo minimo unitario di ciascun versamento è uguale o multiplo di 50 Euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione. Il Sottoscrittore può effettuare in qualsiasi momento, nell’ambito del Piano versamenti anticipati purché multipli del versamento unitario prescelto.
5. Per i versamenti previsti dal Piano di Accumulo il Sottoscrittore può avvalersi dei mezzi di pagamento previsti nel punto 4 della sezione I.2. È altresì ammessa l’autorizzazione permanente di addebito (SDD finanziario) sul conto corrente bancario indicato dal Sottoscrittore per i soli versamenti unitari successivi al primo.
6. È facoltà del Sottoscrittore sospendere o interrompere i versamenti del Piano di accumulo senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico. In caso d’interruzione dei versamenti per un tempo superiore a 36 mesi, la SGR considera abbandonato il Piano e, pertanto, eventuali successivi versamenti nell’ambito del Piano non saranno accettati. Non si farà comunque luogo a rimborsi di commissioni.
7. La lettera di conferma dell’avvenuto investimento è inviata in occasione del primo versamento e, successivamente con cadenza semestrale, solo nel semestre in cui sono effettuati versamenti.
8. Nel rispetto di quanto indicato nel precedente punto 2 e mantenendo invariato il Valore Nominale del Piano, il Sottoscrittore può variare in qualunque momento le caratteristiche del Piano di seguito indicate:
 - la durata residua del Piano;
 - l’importo unitario dei versamenti successivi;
 - la cadenza dei versamenti.

Le disposizioni di variazione del Piano sono comunicate secondo le modalità indicate nel punto 2 della sezione I.2 “Modalità di sottoscrizione delle quote”. Le disposizioni di variazione hanno efficacia dal giorno di ricezione da parte della SGR.

La SGR impegna contrattualmente i Collocatori a inoltrare le disposizioni di variazione entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della relativa ricezione.

I.4 Investimenti Programmati

1. Esclusivamente per i Fondi “Classe A”, la sottoscrizione delle quote può avvenire anche attraverso l’adesione ad “Investimenti Programmati” a condizione che le quote sottoscritte siano immesse nel certificato cumulativo.

Gli Investimenti Programmati consentono al Sottoscrittore di ripartire nel tempo l’investimento, mediando i prezzi di acquisto delle quote e pianificando l’impiego di flussi finanziari certi.

2. Nel Modulo di sottoscrizione devono essere indicati, oltre a quanto previsto alla precedente sezione I.2: l’importo da corrispondere in sede di sottoscrizione; il numero dei versamenti (da 2 a 12); l’importo unitario (pari a multipli di 50,00 Euro, con un minimo di 500,00 Euro); la cadenza dei versamenti (mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale o semestrale); il valore complessivo (definito anche “Valore Nominale dell’Investimento Programmato”) e la durata dell’investimento (che deve esaurirsi nell’arco di un anno).

I mezzi di pagamento sono quelli previsti nella precedente sezione I.2.

La SGR accetta domande di investimenti programmati di quote di Fondi trasmesse a mezzo telefax e tramite e-mail, nel caso di operazioni effettuate da Clienti Professionali che abbiano stipulato apposita convenzione con la SGR.

3. Il Sottoscrittore può inoltre effettuare in qualsiasi momento versamenti anticipati ovvero sospendere o interrompere i versamenti senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico.
4. Nel rispetto delle vigenti disposizioni normative, il Sottoscrittore ha la facoltà di dare le disposizioni relative ai versamenti nell’ambito di un Investimento Programmato avvalendosi di tecniche di comunicazione a distanza secondo quanto specificato nella precedente sezione I.2.

I.5 Operazioni di passaggio tra Fondi (*switch*)

1. Contestualmente al rimborso di quote di un Fondo sottoscritte sia in unica soluzione sia mediante adesione a Piani di Accumulo, il Partecipante ha facoltà di sottoscrivere in unica soluzione 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 previste dai rispettivi Regolamenti (ivi inclusa la destinazione delle singole Classi di quote).

Le quote di “Classe N” dei Fondi disciplinati dal presente Regolamento possono essere sottoscritte tramite operazioni di passaggio esclusivamente in caso di provenienza dalla medesima “Classe N” di altri Fondi disciplinati dal presente 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.

2. 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.
3. Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l’utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.

La SGR accetta domande inerenti operazioni di passaggio di quote di Fondi trasmesse a mezzo telefax e tramite e-mail, nel caso di operazioni effettuate ai Clienti Professionali che abbiano stipulato apposita convenzione con la SGR.

La convenzione non è necessaria qualora le domande inerenti a operazioni di passaggio tra Fondi di Clienti Professionali vengano trasmesse alla SGR per il tramite di piattaforme di raccolta ordini autorizzate a tale scopo dalla SGR stessa.

-
4. La SGR, verificata la disponibilità delle quote dà esecuzione all'operazione di passaggio tra Fondi con le seguenti 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 prescelto dal Partecipante coincide con quello del pagamento del rimborso, che deve avvenire entro il 4° giorno successivo a quello di determinazione del rimborso.
 5. Qualora, a fronte di una richiesta di passaggio, il Sottoscrittore rimanga titolare di una frazione di quota, la SGR si riserva la facoltà di convertire anche la frazione residua e, pertanto, la totalità delle quote detenute dal Cliente.

I.6 Operazioni di passaggio programmato tra Fondi

1. È facoltà del Partecipante che abbia disposto l'immissione delle quote nel certificato cumulativo impartire, nel rispetto delle disposizioni in materia di passaggio tra Fondi di cui alla precedente sezione I.5 e ad eccezione dei Fondi "Classe B", operazioni di passaggio programmato con cadenza mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale e annuale. Tale facoltà consente al Partecipante di impartire istruzioni per un passaggio programmato delle quote di propria pertinenza, prefissando contestualmente i Fondi di provenienza e di destinazione, il numero delle quote o il corrispondente importo.
2. Le istruzioni per il passaggio programmato possono essere impartite sia all'atto della sottoscrizione, sia successivamente: in quest'ultimo caso, oltre a quanto specificato nel punto precedente, le istruzioni devono pervenire alla SGR, direttamente o per il tramite dei Soggetti Collocatori, non oltre il decimo giorno antecedente alla data indicata per la prima operazione di passaggio e devono contenere le complete generalità del Sottoscrittore. In particolare, la SGR non accetta domande di passaggio programmato di quote di Fondi trasmesse a mezzo telefax, tranne nel caso di operazioni di Clienti Professionali che abbiano stipulato apposita convenzione con la SGR.
3. Il passaggio programmato viene eseguito sulla base del valore unitario delle quote calcolato il giorno prestabilito dal Partecipante per il passaggio ovvero il primo giorno successivo in cui è calcolato tale valore. Qualora a tale data il controvalore delle quote non raggiunga l'ammontare dell'importo programmato la relativa disposizione si intende revocata. In tal caso la SGR avviserà il Partecipante.
4. Le istruzioni per il passaggio programmato si intendono valide fino alla revoca del Partecipante da far pervenire alla SGR entro il decimo giorno antecedente alla data prestabilita per l'esecuzione dell'operazione.
Entro il medesimo termine il Partecipante può chiedere di non procedere alla singola operazione senza che ciò comporti decadenza dal piano di passaggio programmato.
In ogni caso, la revoca del passaggio programmato non comporta oneri di alcun tipo per il Partecipante.
5. È fatto salvo il diritto del Partecipante di chiedere in qualsiasi momento ulteriori passaggi in aggiunta a quelli programmati.
6. Nel rispetto delle vigenti disposizioni normative, il Sottoscrittore ha la facoltà di dare le disposizioni relative ai passaggi programmati avvalendosi di tecniche di comunicazione a distanza.
7. Non si accettano operazioni di passaggio programmato tra due o più Piani di Accumulo.

I.7 Contratti abbinati alla sottoscrizione di quote

1. La sottoscrizione di quote dei Fondi può essere offerta in abbinamento a prodotti assicurativi e/o finanziari.
2. La stipula di contratti collaterali in abbinamento alla sottoscrizione di quote dei Fondi costituisce atto volontario, separato e distinto rispetto alla sottoscrizione di quote.
3. Tali abbinamenti non comportano oneri e vincoli non previsti dal Regolamento né altri effetti sulla disciplina dei Fondi che resta integralmente assoggettata al Regolamento.
4. La SGR impegna contrattualmente in tal senso i Soggetti Incaricati del Collocamento delle quote dei Fondi.

II. Quote e certificati di partecipazione

1. I certificati nominativi possono essere emessi per un numero intero di quote e/o frazioni di esse. I certificati fisici al portatore sono stati emessi sino al 27/02/2014.
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 del Depositario 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 ammessa la conversione dei certificati da portatore a nominativi, nonché 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 ai primi 10 giorni di calcolo del valore unitario della quota, il valore giornaliero rimarrà invariato a 5,00 Euro.
2. La SGR sospende il calcolo del valore della quota 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'ideonea 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 cinque giorni di calcolo), 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.

La SGR accetta domande di rimborso di quote di Fondi trasmesse a mezzo telefax e tramite e-mail, nel caso di operazioni effettuate da Clienti Professionali che abbiano stipulato apposita convenzione con la SGR. La convenzione non è necessaria qualora le domande di rimborso di Clienti Professionali vengano trasmesse alla SGR per il tramite di piattaforme di raccolta ordini autorizzate a tale scopo dalla SGR stessa.

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 altre 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.

Nel caso in cui la domanda di rimborso sia presentata o inviata direttamente alla SGR, la stessa dovrà essere accompagnata dall'attestazione in originale dell'effettiva titolarità del conto corrente su cui l'avente diritto al rimborso chiede l'accredito del controvalore, rilasciata dall'istituto bancario presso il quale è acceso il conto. Qualora, a fronte di una richiesta di rimborso, il Sottoscrittore 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 inviarle 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. La SGR ha predisposto opportuni presidi, al fine di tutelare i Partecipanti in presenza di particolari operazioni tali da generare, per la loro dimensione e frequenza, difficoltà gestionali e quindi - indirettamente - un danno agli altri Partecipanti.

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".

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. In particolare, il regolamento del rimborso avverrà entro il quinto giorno lavorativo decorrente dalla data 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). La presente procedura si applica anche qualora il Partecipante abbia inoltrato richieste singolarmente inferiori ai limiti sopraindicati ma cumulativamente superiori a detti limiti. In particolare, nel caso di più richieste di rimborso di importo rilevante, sarà rispettato l'ordine di ricezione delle stesse.

8. 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.
9. 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.
10. 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 o assegno circolare non trasferibile esclusivamente agli aventi diritto. I Partecipanti possono chiedere che il mezzo di pagamento del rimborso sia inviato con plico assicurato, a loro spese, presso il domicilio indicato nella domanda di rimborso. Sull'importo rimborsato la SGR trattiene eventuali commissioni, diritti fissi e spese previsti al precedente 3.1.
2. Il Partecipante può impartire istruzioni alla SGR per ottenere un rimborso programmato di quote, ad eccezione delle quote dei Fondi "Classe B", indicando:
 - la data da cui dovrà decorrere il Piano di rimborso;
 - le cadenze periodiche delle operazioni di rimborso (mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale e annuale);
 - l'ammontare da disinvestire al lordo della ritenuta fiscale eventualmente applicata pari ad importi prestabiliti o corrispondenti ad un numero determinato di quote;
 - l'istituto e il relativo conto corrente sul quale accreditare le somme disinvestite.La SGR accetta domande di rimborso programmato di quote di Fondi trasmesse a mezzo telefax e tramite e-mail, nel caso di operazioni effettuate da Clienti Professionali che abbiano stipulato apposita convenzione con la SGR.
3. Le istruzioni per il rimborso programmato possono essere impartite sia all'atto della sottoscrizione, sia successivamente: in quest'ultimo caso le istruzioni dovranno pervenire alla SGR, direttamente o per il tramite dei Soggetti Collocatori, non oltre il 10° giorno antecedente alla data indicata per la prima operazione e dovranno indicare le complete generalità del Partecipante e le disposizioni relative alle modalità di pagamento. Inoltre, il Sottoscrittore può variare in qualunque momento il numero, l'importo unitario e la cadenza dei rimborsi, nel rispetto delle previsioni del precedente punto 2.
4. Il rimborso programmato viene eseguito in base al valore unitario della quota del giorno coincidente (o immediatamente successivo nel caso di Borsa chiusa o di festività nazionale italiana) con la data prestabilita dal Partecipante e l'importo viene messo a disposizione del richiedente alla data e secondo le modalità dallo stesso indicate. Qualora alla data individuata per la valorizzazione del rimborso il controvalore delle quote non raggiunga l'ammontare dell'importo programmato la relativa disposizione si intenderà inefficace e non verrà eseguita neppure in parte. In tal caso la SGR avviserà tempestivamente il Partecipante.

-
5. Le istruzioni per il rimborso programmato di quote si intendono valide fino a comunicazione di revoca da parte del Partecipante da far pervenire alla SGR entro il decimo giorno antecedente alla data prestabilita per il rimborso.
Entro il medesimo termine il Partecipante può chiedere di non procedere al singolo disinvestimento in scadenza, senza che ciò comporti decadenza dal Piano di rimborso.
Nel caso non sia possibile dar corso al rimborso programmato in quanto il controvalore delle quote non raggiunge l'ammontare dell'importo programmato, la SGR intenderà revocata la disposizione di rimborso programmato.
In ogni caso, la revoca del rimborso programmato non comporta onere di alcun tipo per il Partecipante al Fondo.
 6. È fatto salvo il diritto del Partecipante di chiedere in qualsiasi momento ulteriori rimborsi in aggiunta a quelli programmati.
 7. Nel rispetto delle vigenti disposizioni normative, il Sottoscrittore ha la facoltà di dare le disposizioni relative ai rimborsi programmati avvalendosi di tecniche di comunicazione a distanza secondo quanto specificato nella precedente sezione I.2.

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 nonché per gli importi ancora da versare in relazione a Piani di Accumulo già stipulati.
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'avente 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 SGR S.p.A. - 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
Cod. Fisc./P.IVA e Reg. Imprese di Milano n. 07507200157
Capitale Sociale Euro 23.793.000 int. vers. - R.E.A. di Milano n. 1162082
www.animasgr.it - Info: clienti@animasgr.it
Numero verde: 800.388.876