



## COMUNICAZIONE A NUOVI SOTTOSCRITTORI

Modifiche al Regolamento unico dei Fondi e conseguenti aggiornamenti alla documentazione d'offerta (Prospetti Informativi) in vigore dal 1° aprile 2009 (o dal 18 maggio 2009 per le disposizioni soggette a sospensiva)

Anima S.G.R.p.A. ha apportato alcune modifiche al Regolamento unico dei Fondi comuni di investimento gestiti (il "Regolamento"), approvate dalla Banca d'Italia con provvedimento n. 21155 del 9 gennaio 2009; conseguentemente sono stati apportati i pertinenti aggiornamenti al Prospetto Informativo relativo ai fondi gestiti (il "Prospetto") ed al modulo di sottoscrizione, approvati dalla Consob con provv. 20090589/1 del 19 Febbraio 2009.

Le modifiche apportate al Regolamento ed al Prospetto attengono ai seguenti ulteriori profili:

- a) modifica della politica d'investimento dei Fondi "Anima Liquidità", "Anima Obbligazionario Euro" ed "Anima Convertibile";
- b) inserimento all'interno del Regolamento e del Prospetto della disciplina del fondo comune di investimento denominato "Fondo Liquidità" e modifica della politica di investimento dello stesso;
- c) modifica del regime commissionale di alcuni Fondi;
- d) Integrazione della disciplina del "Piano di Accumulo" ("PAC"), introduzione del "Piano di Accumulo Senza Schemi" ("PASS") e di servizi correlati alla sottoscrizione delle quote dei Fondi:
  - *"Raddoppia in controtendenza"*;
  - *"Ribilancia il portafoglio"*;
  - *"Rialloca i profitti"*;

Di seguito si compendiano le principali caratteristiche delle suddette modifiche, che entreranno in vigore il 1° aprile 2009, ovvero il 18 maggio 2009 per quanto concerne le disposizioni riguardanti le caratteristiche dei fondi o che incidano negativamente sui diritti patrimoniali dei partecipanti. Tali disposizioni, in conformità al regolamento Banca d'Italia del 14 aprile 2005, sono infatti sottoposte

**ANIMA Società di Gestione del Risparmio per Azioni**

Via Brera, 18 - 20121 Milano - Tel. 02/80638.1 r.a. - Fax 02/875589 - Cap. Soc. Euro 5.250.000 I.V. - Cod. Fisc. /R.I. MI n. 04470940018  
P. iva 09845640151 - R.E.A. MI 1137558 Albo S.G.R. n. 7 - [info@fondianima.it](mailto:info@fondianima.it) - [www.fondianima.it](http://www.fondianima.it) - Gruppo Banco Desio



al termine di sospensione di almeno 90 giorni dalla pubblicazione su stampa delle modifiche stesse; la pubblicazione è avvenuta in data 16 febbraio 2009, sui quotidiani “Il Sole 24 ORE” ed “Il Corriere della Sera”.

A) Modifica della politica d’investimento di alcuni Fondi

La politica d’investimento del Fondo Anima Liquidità è stata modificata eliminando, per il suddetto Fondo:

- la possibilità di investire in OICR e depositi bancari;
- la possibilità di investire in strumenti finanziari derivati per finalità speculative;
- la limitazione all’investimento in strumenti finanziari con vita residua non superiore a 24 mesi.

Di conseguenza, mentre l’investimento del patrimonio del Fondo in altri OICR non è più consentito, è ammessa la possibilità di investire in strumenti derivati per sole finalità di copertura.

Quanto al Fondo Anima Obbligazionario Euro, si è provveduto ad eliminare, relativamente alle obbligazioni oggetto di investimento, il riferimento al medio – lungo termine.

Relativamente al Fondo Anima Convertibile, l’oggetto di investimento del Fondo è stato ampliato con l’inserimento della categoria delle “*convertible preferred stock*”.

B) Inserimento all’interno del Regolamento e del Prospetto della disciplina del fondo comune di investimento denominato “Fondo Liquidità”

Attualmente la disciplina del “Fondo Liquidità” è retta da un proprio regolamento di gestione e, conseguentemente, il Fondo è commercializzato mediante la diffusione di un autonomo prospetto informativo.

Ciò premesso, per evidenti necessità di razionalizzazione dell’offerta dei prodotti di Anima, si è ritenuto opportuno accorpate anche la disciplina del Fondo Liquidità all’interno del Regolamento unico e, conseguentemente, del Prospetto Informativo dei Fondi Anima, in modo tale da unificare la documentazione d’offerta.

Di conseguenza, si è provveduto ad integrare le tre parti di cui si compone il Prospetto mediante il recepimento delle corrispondenti disposizioni dell’attuale Prospetto Informativo del Fondo Liquidità, di cui, all’esito della pubblicazione del Prospetto Informativo dei Fondi Anima aggiornato, verrà cessata la diffusione.



In coerenza con le modifiche apportate all'ulteriore fondo monetario gestito dalla SGR, denominato Anima Liquidità, si è ritenuto opportuno eliminare dalla descrizione della politica d'investimento del Fondo Liquidità, tra le tipologie di strumenti finanziari acquistabili, il riferimento alla vita residua non superiore ai 24 mesi che in precedenza caratterizzava i titoli oggetto d'investimento da parte del Fondo.

Le differenze tra il Fondo Liquidità e Anima Liquidità consisteranno nella potenziale maggiore articolazione delle scelte di allocazione del patrimonio gestito dal Fondo Liquidità che, a differenza del Fondo Anima Liquidità, potrà continuare ad investire sia in OICR che in depositi bancari, nonché in derivati anche con finalità speculativa.

#### C) Modifica del regime commissionale di alcuni Fondi

L'ammontare delle commissioni di sottoscrizione per i Fondi Anima Obbligazionario Euro, Anima Fondimpiego e Anima Convertibile è stato ridotto dal 4% al 2% dell'ammontare lordo delle somme investite.

E' stata altresì modificata la disciplina dei diritti fissi, prevedendo l'applicazione di:

- un diritto fisso nella misura massima di 300 Euro per l'adesione ai nuovi servizi "Ribilancia il Portafoglio" e "Rialloca i Profitti" (cfr. successivo paragrafo D);
- un diritto fisso per ogni operazione di passaggio tra fondi, pari a 7 Euro, ridotto a 5 Euro se il sottoscrittore, nel modulo di sottoscrizione, ha optato per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico;
- un diritto fisso per ogni operazione di rimborso, pari a 8 Euro, ridotto a 6 Euro se il partecipante, nel modulo di sottoscrizione, ha optato per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico; sulle operazioni di rimborso dal Fondo Anima Liquidità e dal Fondo Liquidità non vengono fatti gravare diritti fissi;
- un diritto fisso pari a 75 Euro per la gestione, da parte della SGR, degli adempimenti connessi all'eventuale esercizio dei diritti relativi alle quote a seguito di fenomeni di successione *mortis causa* (c.d. "pratiche di successione").

Nell'ambito degli oneri a carico del Fondo, è stata inserita per tutti i fondi che prevedono una commissione di incentivo, la specificazione che ciascun indice di riferimento per i relativi calcoli è calcolato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al fondo di cui trattasi.



D) Integrazione della disciplina del "Piano di Accumulo" ("PAC"), introduzione del "Piano di Accumulo Senza Schemi" ("PASS") e di servizi correlati alla sottoscrizione delle quote dei Fondi

La disciplina dei PAC è stata meglio esplicitata specificando, tra l'altro, che la durata degli stessi è ora commisurata esclusivamente al numero di versamenti prescelti dal sottoscrittore anziché al valore degli stessi, nonché prevedendo la conversione automatica del PAC in un PASS (vedi infra) al completamento del numero complessivo dei versamenti prescelti. Tale conversione automatica, che non comporterà alcun onere a carico del partecipante, risponde alla finalità di non precludere al sottoscrittore che abbia completato il PAC di continuare comunque ad investire nei fondi mediante versamenti rateali.

Il Piano di Accumulo Senza Schemi (c.d. "PASS") è una particolare tipologia di piano di investimento che dà al sottoscrittore la possibilità di effettuare versamenti con cadenza libera a propria discrezione, fermo restando un investimento minimo nel Fondo prescelto pari a n. 12 versamenti, da effettuare liberamente nell'arco di un anno dall'attivazione del servizio. La denominazione di piano "Senza Schemi" deriva dalla circostanza per cui non è prevista una durata temporale massima predefinita del Piano, né un numero massimo di versamenti a carico del sottoscrittore.

L'importo minimo unitario di ciascun versamento è uguale o multiplo di 50 euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione. Il sottoscrittore può inoltre effettuare in qualsiasi momento versamenti superiori al versamento unitario prescelto.

Nell'ambito delle modifiche regolamentari sono stati altresì introdotti i seguenti servizi abbinati alla sottoscrizione delle quote dei Fondi, che consentono rispettivamente al sottoscrittore, al verificarsi di specifiche condizioni, di incrementare automaticamente l'ammontare delle quote sottoscritte (servizio "*Raddoppia in controtendenza*"), di ribilanciare il peso percentuale dei fondi oggetto di investimento (servizio "*Ribilancia il portafoglio*") o di reinvestire su un altro fondo le plusvalenze eventualmente realizzate nell'ambito degli attuali investimenti nei fondi Anima (servizio "*Rialloca i profitti*").

La disciplina dei suddetti servizi è dettagliata nel Regolamento, mentre nel Prospetto è stata riportata l'informativa ritenuta significativa per una agevole comprensione dei servizi da parte degli investitori, accompagnata da opportune esemplificazioni.

**ANIMA Società di Gestione del Risparmio per Azioni**

Via Brera,18 - 20121 Milano - Tel. 02/80638.1 r.a. - Fax 02/875589 - Cap. Soc. Euro 5.250.000 I.V. - Cod. Fisc. /R.I. MI n. 04470940018  
P. iva 09845640151 - R.E.A. MI 1137558 Albo S.G.R. n. 7 - [info@fondianima.it](mailto:info@fondianima.it) - [www.fondianima.it](http://www.fondianima.it) - Gruppo Banco Desio



Modifiche assoggettate a sospensione dell'efficacia, ai sensi del Provv. Banca d'Italia del 14 aprile 2005

Si ricorda che, tra le modifiche sopra descritte, le seguenti sono assoggettate a sospensione e pertanto avranno efficacia dal 18 maggio 2009:

- per il Fondo "Anima Obbligazionario Euro", l'eliminazione, all'interno della politica d'investimento e con riguardo agli investimenti in obbligazioni, del riferimento al "medio-lungo termine";
- per il Fondo "Anima Convertibile", l'introduzione, nell'oggetto della politica d'investimento, di "*convertible preferred stock*";
- per il Fondo "Liquidità", l'eliminazione, dalla politica d'investimento, del riferimento alla vita residua non superiore a 24 mesi;
- per il fondo "Anima Liquidità", l'eliminazione, dalla politica d'investimento, della possibilità di investire in OICR e depositi bancari, di investire in strumenti finanziari derivati per finalità speculative, nonché l'eliminazione del riferimento alla vita residua non superiore a 24 mesi;
- l'applicazione dell'indice di riferimento per il calcolo della commissione di incentivo "al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al fondo";
- l'introduzione del diritto fisso di 8 Euro per ogni operazione di rimborso;
- l'introduzione del diritto fisso di 75 Euro per ogni pratica di successione;