

## Cosa è

È un fondo **Obbligazionario Flessibile** del Sistema Anima che rientra nella **"Linea Strategie"**, alla quale appartengono prodotti di "nuova generazione", in cui al gestore viene data grande discrezionalità nelle scelte di portafoglio.

I risultati conseguiti non dipendono strettamente dalle condizioni di mercato, ma in larga misura dalla particolare strategia adottata dal gestore.

## Cosa fa

### Politica di investimento

Investe almeno il 70% in titoli di natura obbligazionaria e del mercato monetario di emittenti sovrani, titoli garantiti da Stati sovrani, organismi sovranazionali e in emittenti societari, quest'ultimi nel limite dell'80% del totale delle attività, nonchè in titoli di natura azionaria nel limite del 20%.

Possibilità di investire in depositi bancari.

Il portafoglio del fondo può essere investito fino ad un limite massimo del 30% nei mercati emergenti. Può investire, inoltre, in obbligazioni con merito di credito inferiore all'adeguato fino al 45% del proprio patrimonio netto.

La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo.

### Portafoglio tendenziale

Il portafoglio è gestito in maniera molto dinamica tra tutti gli strumenti obbligazionari e azionari a disposizione, nei limiti indicati nella politica di investimento, con l'obiettivo di ottenere un rendimento positivo grazie alle diverse leve di *performance* disponibili per il gestore.

- Il fondo è esposto al rischio di cambio in misura contenuta (tra 10% e 30%).

### Benchmark

La flessibilità di gestione non consente di individuare un *benchmark* di mercato. Pertanto la gestione utilizza la volatilità di portafoglio come indicatore di rischio.

**Limite di volatilità ex ante: max 9,9%**

## Profilo di rischio-rendimento

Livello di volatilità pari o superiore a 5% e inferiore a 10%

Rischio più basso

Rischio più elevato



La categoria indicata potrebbe cambiare nel tempo. Per ulteriori dettagli relativi al profilo di rischio-rendimento del fondo si rimanda al KIID.

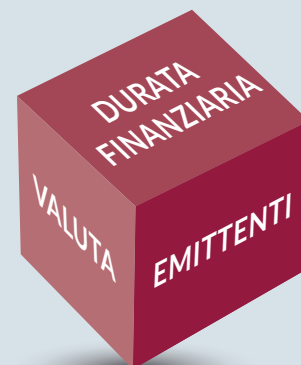
## Perché sottoscriverlo

- ▶ È ideale per **diversificare un portafoglio obbligazionario** in un contesto di tassi d'interesse prossimi allo zero.
- ▶ Mira a **generare un rendimento positivo potendo agire su più leve di performance**: scelta degli emittenti in portafoglio, durata finanziaria e valute.
- ▶ Disponibile anche in classe con **cedola semestrale** (classe AD\*).

## Stile di gestione

L'elevata flessibilità di portafoglio caratterizza questo fondo, che fa perno su tre componenti principali per generare *performance*:

- ▶ un **portafoglio obbligazionario**, i cui titoli rappresentano l'*asset allocation* strategica ritenuta ottimale dal team all'interno del mondo obbligazionario. Obiettivo del portafoglio obbligazionario è fornire un **rendimento relativamente stabile nel tempo**;
- ▶ **gestione attiva della durata finanziaria** dei titoli obbligazionari in portafoglio, finalizzata ad **aggiungere performance** attraverso scelte tattiche di *duration*;
- ▶ **gestione attiva dei cambi** finalizzata ad **aggiungere performance** al portafoglio attraverso scelte tattiche sulle valute.



Il portafoglio obbligazionario è affiancato da **investimenti azionari**, fino al 20%, gestiti in modo flessibile.

\* Per il calcolo della cedola viene considerato il valore unitario della quota calcolato il primo giorno lavorativo del periodo di riferimento. L'importo da distribuire potrà anche essere superiore al risultato conseguito dal fondo, rappresentando in tal caso rimborso di capitale. Per maggiori informazioni si rimanda al Regolamento di gestione del fondo.

## Carta d'identità

Denominazione	<b>Anima Reddito Flessibile</b>	
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Flessibili	
	<b>classe A</b>	<b>classe AD*</b>
Data di avvio (1ª valorizz. quota)	19/02/2016	19/02/2016
Codice ISIN	IT0005158842	IT0005158883
Valorizzazione del NAV	giornaliera	
Società di gestione	ANIMA Sgr	

\* Classe a distribuzione dei proventi.

## La cedola (classe AD\*)

La **determinazione**: l'ammontare sarà calcolato sulla base della *performance* realizzata nell'esercizio semestrale di riferimento (1° gennaio - 30 giugno e 1° luglio - 31 dicembre), con un minimo dello 0,5% e un massimo dell'1,5% del valore unitario della quota. L'importo da distribuire potrà anche essere superiore al risultato conseguito dal fondo (variazione del valore della quota rettificata dell'eventuale provento unitario distribuito nel corso del periodo di riferimento), rappresentando in tal caso rimborso di capitale.

L'**incasso**: la distribuzione avverrà entro il 31 marzo e il 30 settembre di ogni anno a partire da settembre 2017. La cedola verrà accreditata sul c/c o tramite assegno di traenza o con assegno circolare non trasferibile. Il cliente, all'atto della sottoscrizione o successivamente, può scegliere il reinvestimento dei proventi nel fondo.

## Come sottoscrivere

	<b>classe A</b>	<b>classe AD*</b>
<b>Versamenti unici (PIC)</b>		
Importo iniziale	minimo € 500	minimo € 2.000
Importo successivo	minimo € 500	minimo € 500
<b>Piano d'accumulo (PAC)</b>		
Importo rata iniziale	€ 50 (o suoi multipli)	€ 50 (o suoi multipli) per un totale minimo di € 2.000
Importo rate successive	€ 50 (o suoi multipli)	€ 50 (o suoi multipli)
Totale versamenti	min. 12 max. 500	min. 12 max. 500

## Quanto costa

	<b>classe A</b>	<b>classe AD*</b>
<b>Commissioni</b>		
Commissioni di sottoscrizione	massimo 3,00%	massimo 3,00%
Commissioni di gestione (annue)	1,40%	1,40%
Commissioni di incentivo	previste**	previste**

\*\* 20% dell'*overperformance* tramite il metodo dell'High Watermark Assoluto, con *fee cap* del 4%.

## Diritti fissi

Per sottoscrizione PIC	€ 8,00
Per primo versamento PAC	€ 8,00
Per ogni versamento successivo PAC	€ 1,25
Per rimborso	€ 8,00
Per switch (in entrata sia tra fondi che classi)	€ 7,00
Per richieste certificati	€ 10,00
Per switch programmato/servizio cedola su misura	€ 2,50
Per stacco cedola (classe AD*)	€ 2,00

Sono illustrati i principali costi del prodotto. Per il dettaglio completo si rimanda alla documentazione d'offerta.

## Meno carta, più euro!

Richiedi le lettere di conferma operazione via e-mail, anziché per posta, e risparmi 2 euro (escluso switch programmato/servizio cedola su misura) e 0,50 euro per i versamenti successivi PAC.

**Avvertenze:** Prima dell'adesione leggere il KIID, che il proponente l'investimento deve consegnare prima della sottoscrizione nonché il Prospetto pubblicato e disponibile presso la sede della società, i soggetti incaricati della distribuzione e sul sito internet [www.animasgr.it](http://www.animasgr.it). I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il collocamento del prodotto è sottoposto alla valutazione di appropriatezza o adeguatezza prevista dalla normativa vigente. ANIMA Sgr si riserva il diritto di modificare in ogni momento le informazioni riportate. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello originariamente investito. Nel caso di stacco cedola, l'importo da distribuire potrà anche essere superiore al risultato conseguito dal fondo, rappresentando in tal caso rimborso di capitale. Per maggiori informazioni si rimanda al Regolamento di gestione del fondo.



**Anima Reddito Flessibile**  
Sistema Anima

## Per saperne di più

[www.animasgr.it](http://www.animasgr.it)

un mondo di contenuti per te.



## Prodotti > Quotazioni e Performance

Una sezione per consultare giornalmente i valori delle quote e conoscere le performance di breve, medio e lungo periodo dei fondi.



## Prodotti > Simulatori

Il tool per creare le tue combinazioni predefinite, che ti permetteranno di personalizzare i calcoli in base alle tue esigenze.



## Notizie e approfondimenti

Notizie, video e interviste per approfondire tematiche di prodotto e di mercato.



## Come Investire

L'area ospita la documentazione d'offerta, gli avvisi ai sottoscrittori e l'elenco dei collocatori.



## Area Clienti > Fondi Comuni

Uno spazio dedicato ai sottoscrittori per monitorare l'andamento della propria posizione e il valore dei propri investimenti.

## Siamo sempre a tua disposizione

Numero verde  
**800.388.876**

[clienti@animasgr.it](mailto:clienti@animasgr.it)

## Seguici anche su:



ANIMA è risultata nuovamente il migliore gestore di Fondi Italia Big secondo l'Istituto Tedesco Qualità e Finanza e ancora una volta si è aggiudicata il riconoscimento come Miglior gestore Fondi Italia Big, secondo classificato, al Premio Alto Rendimento 2018. Il Premio Alto Rendimento è promosso dal Gruppo 24 ORE con la collaborazione scientifica di Cfs Rating.

Per dettagli relativi alla metodologia di calcolo si rimanda ai siti: [www.istituto-qualita.com](http://www.istituto-qualita.com) e [www.ilsole24ore.com/altorendimento](http://www.ilsole24ore.com/altorendimento)