

Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo.
Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi.
Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Volterra Absolute Return

ISIN portatore: IT0004086556

Categoria Assogestioni:
Flessibili

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

Società di Gestione (SGR): ANIMA SGR S.p.A. - Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Obiettivo del Fondo è il graduale accrescimento del capitale investito.
- Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria e obbligazionaria denominati sia in Euro che in altre divise. In particolari situazioni di mercato il Fondo potrebbe essere investito anche totalmente in strumenti obbligazionari a breve termine o in liquidità, o anche in una sola delle *asset class*.
- La selezione degli strumenti finanziari è effettuata in base a criteri o strategie di investimento che prevedono una *allocation* di portafoglio flessibile, nel rispetto di una soglia di rischio predeterminata.
- Con riferimento alla componente obbligazionaria, in misura significativa investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di *rating*.
- La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo; esposizione al rischio di cambio in misura contenuta.
- Il Fondo seleziona gli investimenti in base a criteri di valutazione fondamentale che tengono conto della capacità delle aziende di generare ritorni sul capitale sostenibili nel tempo e di posizionarsi strategicamente nei settori di appartenenza.
- 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 1,4. 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.
- Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.
- L'Investitore può ottenere il rimborso delle quote su richiesta scritta indirizzata al distributore e/o alla SGR; la valorizzazione delle quote è giornaliera, tranne nei giorni di chiusura della Borsa italiana e nei giorni di festività nazionale.

Profilo di rischio-rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.



Il Fondo è stato classificato nella categoria 4, in quanto il massimo tra la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni e il limite interno di volatilità stabilito per il Fondo è pari o superiore a 5% e inferiore a 10%.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.

La categoria più bassa dell'Indicatore non indica un investimento privo di rischio.

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

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

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

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

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

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	2,00%
Spese di rimborso	non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,08%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (performance) 15% della variazione percentuale, se positiva, tra il valore della quota ed il massimo valore della quota mai raggiunto in precedenza (c.d. "High Watermark Assoluto"). Ai fini del calcolo della provvigione di incentivo a partire dal 27/12/17 il rendimento del Fondo è calcolato al lordo della provvigione di incentivo. Nell'ultimo esercizio la commissione legata al rendimento è stata pari a: 0,00%	

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

È riportata la misura massima delle spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi esse possono essere ridotte dal distributore, al quale è possibile richiedere l'importo effettivo applicato. Sono inoltre previsti diritti fissi applicati all'atto della sottoscrizione.

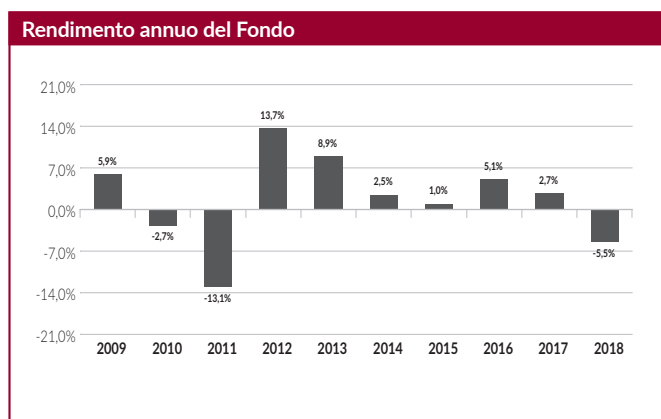
Le spese correnti sono relative all'anno precedente che si è concluso a dicembre 2018.

Esse possono variare di anno in anno e non includono:

- Commissioni legate al rendimento (c.d. "di performance").
- Costi di negoziazione, salvo il caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute a fronte dell'acquisto di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla relativa sezione del Prospetto del Fondo (Parte I, sez. c) disponibile sul sito internet: www.animasgr.it

Risultati passati



- Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.
- I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (ed eventuali di rimborso) a carico dell'Investitore, mentre includono le spese correnti a carico del Fondo e le commissioni di performance.
- Per effetto della riforma fiscale a partire dal 1° luglio 2011 il rendimento del Fondo è riportato al lordo degli oneri fiscali.
- Valuta denominazione: Euro
- Anno di avvio operatività: 2006

Informazioni pratiche

- Banca Depositaria è BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Il Prospetto, il Regolamento unico di gestione, la relazione annuale e semestrale del Fondo - redatti in lingua italiana - sono disponibili gratuitamente presso i distributori, la SGR e sul sito della SGR www.animasgr.it; presso i distributori e sul sito della SGR potrete ottenere tutte le informazioni pratiche sulla partecipazione al Fondo.
- Il Fondo può essere sottoscritto sia in unica soluzione (PIC) che mediante Piani di Accumulo (PAC).
- Il valore della quota è pubblicato giornalmente sul sito della SGR www.animasgr.it ed è reperibile sul quotidiano "Il Sole 24 ORE".
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le

modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici ed i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito internet della SGR www.animasgr.it. La relativa documentazione, in formato cartaceo o altro supporto durevole, è a disposizione degli Investitori gratuitamente su richiesta.

- La normativa fiscale del Paese di residenza del Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore.

ANIMA SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

ANIMA SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Le "Informazioni chiave per gli Investitori" qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2019.