

Documento di informazione per i Partecipanti ai Fondi “Anima Selection Macro” e “Anima Selection” coinvolti in un’operazione di fusione tra Fondi non comunitaria

Il presente “documento di informazione” contiene le informazioni sull’operazione di fusione di OICVM di diritto italiano dirette ai Partecipanti ai Fondi “Anima Selection Macro” e “Anima Selection”.

Esso si compone delle seguenti Parti:

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

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

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

Il Consiglio di Amministrazione della Società ANIMA SGR S.p.A. (di seguito, la “SGR”) ha deliberato il 03/12/2018 l’operazione di fusione per incorporazione del Fondo “Anima Selection Macro” (“Fondo oggetto di fusione”) nel Fondo “Anima Selection” (“Fondo ricevente”).

Entrambi i Fondi coinvolti nell’operazione di fusione sono gestiti dalla medesima SGR, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica di investimento compatibile. Per entrambi i Fondi coinvolti nell’operazione di fusione il Depositario è BNP Paribas Securities Services S.C.A. e il revisore legale è Deloitte & Touche S.p.A..

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

L'operazione di fusione non è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale.

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

L'operazione di fusione per incorporazione del Fondo "Anima Selection Macro" nel Fondo "Anima Selection" consegue alla rilevante riduzione del patrimonio del Fondo oggetto di fusione tale da non consentire un'efficiente gestione del portafoglio; pertanto, tenuto conto delle analogie con il portafoglio del Fondo ricevente si è ritenuto opportuno procedere alla fusione dei Fondi nell'interesse stesso dei Partecipanti.

In particolare, entrambi i Fondi si propongono di realizzare una crescita del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento e alle aree geografiche in cui investire.

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

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

B.1.) Risultati attesi dall'investimento

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection
Risultati attesi dall'investimento	Il Fondo mira a realizzare una crescita del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi d'investimento e alle aree geografiche in cui investire.	Il Fondo mira a realizzare una crescita del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi d'investimento e alle aree geografiche in cui investire.

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection

Oggetto

- <i>Tipologia di strumenti finanziari</i>	Oltre che in depositi bancari, investe nei seguenti strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC: - di natura azionaria; - collegati al rendimento di materie prime; - derivati semplici (quali ad esempio <i>futures</i> ; opzioni; <i>swap</i> ; ecc.); - di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o <i>cum warrant</i> ; - del mercato monetario; - OICVM e FIA aperti non riservati (di seguito "OICR aperti").	Oltre che in depositi bancari, investe nei seguenti strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC: - di natura azionaria; - derivati semplici (quali ad esempio <i>futures</i> ; opzioni; <i>swap</i> ; ecc.); - di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o <i>cum warrant</i> ; - del mercato monetario; - OICVM e FIA aperti non riservati (di seguito "OICR aperti").
- <i>Settore merceologico</i>	Diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.	Diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici.
- <i>Ambito geografico</i>	Qualsiasi mercato.	Qualsiasi mercato.
- <i>Grado di liquidità</i>	Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.	Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.
Politica di investimento e altre caratteristiche	- Investimento significativo in strumenti finanziari del mercato obbligazionario, OICVM obbligazionari e OICVM flessibili obbligazionari. Principalmente emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari.	- Investimento significativo in strumenti finanziari del mercato obbligazionario, OICVM obbligazionari e OICVM flessibili obbligazionari. Principalmente emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari.

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection
<p>Politica di investimento e altre caratteristiche (segue)</p> <p>- <i>Limiti di investimento</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> - Investimento, nel limite del 60% del valore complessivo netto, in strumenti finanziari azionari, OICR azionari e OICR flessibili di qualsiasi tipologia. - L'investimento in strumenti finanziari legati all'andamento delle materie prime e in strumenti finanziari derivati che abbiano ad oggetto tali strumenti è limitato al 30% del valore complessivo del Fondo. - Valuta di denominazione degli investimenti: qualsiasi. - Esposizione al rischio di cambio: in misura significativa. - Depositi bancari: in misura residuale. - OICVM aperti, anche collegati*: fino al 100% (*attualmente in misura significativa). 	<ul style="list-style-type: none"> - Investimento, nel limite del 60% del valore complessivo netto, in strumenti finanziari azionari, OICR azionari e OICR flessibili di qualsiasi tipologia. - Valuta di denominazione degli investimenti: qualsiasi. - Esposizione al rischio di cambio: in misura significativa. - Depositi bancari: in misura residuale. - OICVM aperti, anche collegati: fino al 100%.
<p>- <i>Utilizzo dei derivati</i></p>	<p>L'utilizzo dei derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p>	<p>L'utilizzo dei derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p>

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection
Benchmark o altro parametro di riferimento	<p>In luogo del <i>benchmark</i>, viene individuata una misura di rischio alternativa consistente nella volatilità, che indica l'ampiezza delle variazioni dei rendimenti del Fondo.</p> <p>Limite di volatilità ex ante pari al 9,50%.</p>	<p>In luogo del <i>benchmark</i>, viene individuata una misura di rischio alternativa consistente nella volatilità, che indica l'ampiezza delle variazioni dei rendimenti del Fondo.</p> <p>Limite di volatilità ex ante pari al 9,50%.</p>
Stile di gestione e tecniche di investimento	<p><i>Absolute return</i> <i>Stile di gestione:</i> di tipo flessibile.</p> <p>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 Banche Centrali.</p> <p>Sono considerate, inoltre, le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi dei diversi emittenti considerati, sulle valute e sui mercati azionari. Inoltre, tenuto conto dell'obiettivo del Fondo, coerentemente al profilo di rischio-rendimento dello stesso, la SGR attua un'attenta gestione del rischio cambio, anche attraverso l'utilizzo di strumenti derivati.</p> <p>I criteri di selezione degli strumenti finanziari si basano sulle aspettative del gestore sull'andamento a breve/medio termine dei mercati; l'allocazione degli investimenti è effettuata diversificando il portafoglio, tenendo conto della duration complessiva, delle tipologie di tasso d'interesse, della ripartizione tra categorie di emittenti e classi di attivo. In particolare, la scelta degli strumenti finanziari è effettuata attraverso processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa.</p>	<p><i>Absolute return</i> <i>Stile di gestione:</i> di tipo flessibile.</p> <p>Gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalla Banca Centrale Europea, nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari.</p> <p>Sono considerate, inoltre, le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulla parte breve delle curve dei tassi dei diversi emittenti considerati.</p> <p>Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire 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.</p>

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection
Stile di gestione e tecniche di investimento (segue)	<p>Il processo di selezione degli OICR prende avvio dall'analisi della tipologia di specializzazione di ogni <i>asset manager</i>, 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.</p>	<p>Il processo di selezione degli OICR prende avvio dall'analisi della tipologia di specializzazione di ogni <i>asset manager</i>, 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.</p>

Sintesi delle differenze sostanziali Con riguardo all'oggetto degli investimenti, alla politica di gestione e alle altre caratteristiche, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate: maggiore investimento in OICVM collegati per il Fondo ricevente.

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection
Indicatore sintetico di rischio e rendimento	<p>1 2 3 4 5 6 7</p>	<p>1 2 3 4 5 6 7</p>
Rischi rilevanti non rappresentati dall'Indicatore (se sostanzialmente diversi)	<p>I rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico sono:</p> <p>Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.</p>	<p>I rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico sono:</p> <p>Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.</p>

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection

Sintesi delle differenze sostanziali Il Fondo si colloca nella medesima categoria di rischio e rendimento.

B.4.) Regime dei proventi

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection

Regime dei proventi	Fondo a capitalizzazione dei proventi per la Classe "A".	Fondo a capitalizzazione dei proventi per la Classe "A".
	Fondo a distribuzione dei proventi per la Classe "AD".	Fondo a distribuzione dei proventi per la Classe "AD".
- <i>Tempistica di distribuzione</i>	- Semestrale (periodo di riferimento 1° gennaio - 30 giugno e 1° luglio - 31 dicembre).	- Semestrale (periodo di riferimento 1° gennaio - 30 giugno e 1° luglio - 31 dicembre).
- <i>Percentuale distribuibile</i>	La SGR distribuisce una cedola sulla base della <i>performance</i> realizzata nel periodo di riferimento in misura almeno pari all'1,0% e non superiore al 2,5% del valore unitario della quota calcolato il primo giorno lavorativo del Periodo di riferimento. Qualora l'importo distribuito sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote.	La SGR distribuisce una cedola sulla base della <i>performance</i> realizzata nel periodo di riferimento in misura almeno pari all'1,0% e non superiore al 2,5% del valore unitario della quota calcolato il primo giorno lavorativo del Periodo di riferimento. Qualora l'importo distribuito sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo, la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote.

Sintesi delle differenze sostanziali Non sono presenti differenze.

B.5.) Regime delle spese

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento

- <i>Spese di sottoscrizione</i>	<i>Commissioni di sottoscrizione: 4%.</i>	<i>Commissioni di sottoscrizione: 4%.</i>
----------------------------------	---	---

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection
- Spese di rimborso	Commissioni di rimborso: non previste.	Commissioni di rimborso: non previste.
- Diritti fissi	<ul style="list-style-type: none"> a) Per l'operazione di stacco cedola per i Fondi/Classi a distribuzione dei proventi: 2,00 Euro; b) per ciascun versamento, sia iniziale che successivo: 8,00 Euro; c) versamento iniziale (PAC): 8,00 Euro nonché 1,25 Euro per ciascun versamento successivo; d) per ciascuna operazione di passaggio tra Fondi/Classi, diversa da quelle effettuate nell'ambito di operazioni passaggio tra Fondi programmato (<i>switch</i> programmato): 7,00 Euro, ridotti a 5,00 Euro se il Sottoscrittore, nel Modulo di sottoscrizione, opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico; e) per ogni operazione di rimborso diversa da quelle effettuate nell'ambito di un rimborso programmato: 8,00 Euro; f) per ogni operazione di rimborso programmato nell'ambito del "Servizio Cedola su Misura" nonché per ogni operazione di passaggio tra Fondi programmato (<i>switch</i> programmato): 2,50 Euro; g) rimborso delle spese amministrative per l'emissione, il frazionamento o la conversione dei certificati da portatore a nominativi: 10,00 Euro per ogni nuovo certificato; h) ove richiesto dal Sottoscrittore che non voglia avvalersi della facoltà di ritirare i certificati presso il Depositario, il rimborso delle spese di spedizione dei certificati, che viaggeranno a rischio del richiedente; i) pratica di successione: 75,00 Euro; j) imposte e tasse eventualmente dovute ai sensi delle disposizioni normative tempo per tempo vigenti anche in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione ed alla comunicazione dell'avvenuto investimento; 	<ul style="list-style-type: none"> a) Per l'operazione di stacco cedola per i Fondi/Classi a distribuzione dei proventi: 2,00 Euro; b) per ciascun versamento, sia iniziale che successivo: 8,00 Euro; c) versamento iniziale (PAC): 8,00 Euro nonché 1,25 Euro per ciascun versamento successivo; d) per ciascuna operazione di passaggio tra Fondi/Classi, diversa da quelle effettuate nell'ambito di operazioni passaggio tra Fondi programmato (<i>switch</i> programmato): 7,00 Euro, ridotti a 5,00 Euro se il Sottoscrittore, nel Modulo di sottoscrizione, opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico; e) per ogni operazione di rimborso diversa da quelle effettuate nell'ambito di un rimborso programmato: 8,00 Euro; f) per ogni operazione di rimborso programmato nell'ambito del "Servizio Cedola su Misura" nonché per ogni operazione di passaggio tra Fondi programmato (<i>switch</i> programmato): 2,50 Euro; g) rimborso delle spese amministrative per l'emissione, il frazionamento o la conversione dei certificati da portatore a nominativi: 10,00 Euro per ogni nuovo certificato; h) ove richiesto dal Sottoscrittore che non voglia avvalersi della facoltà di ritirare i certificati presso il Depositario, il rimborso delle spese di spedizione dei certificati, che viaggeranno a rischio del richiedente; i) pratica di successione: 75,00 Euro; j) imposte e tasse eventualmente dovute ai sensi delle disposizioni normative tempo per tempo vigenti anche in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione ed alla comunicazione dell'avvenuto investimento;

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection
- <i>Diritti fissi (segue)</i>	<p>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) nonché il rimborso delle spese di spedizione e di assicurazione per l'invio dei mezzi di pagamento.</p> <p>I diritti fissi di cui alle lettere b), c), e) che precedono sono ridotti a 6,00 Euro, il diritto fisso di cui alla lett. c) è ridotto a 0,75 Euro e il diritto fisso di cui alla lett. a) non è applicato, se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico.</p>	<p>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) nonché il rimborso delle spese di spedizione e di assicurazione per l'invio dei mezzi di pagamento.</p> <p>I diritti fissi di cui alle lettere b), c), e) che precedono sono ridotti a 6,00 Euro, il diritto fisso di cui alla lett. c) è ridotto a 0,75 Euro e il diritto fisso di cui alla lett. a) non è applicato se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico.</p>
- <i>Spese di switch</i>	<p>Una commissione in misura massima determinata come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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: <ul style="list-style-type: none"> 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; 	<p>Una commissione in misura massima determinata come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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: <ul style="list-style-type: none"> 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;

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection

- | | | |
|----------------------------------|--|--|
| - <i>Spese di switch (segue)</i> | - tra Fondi di cui il Fondo di provenienza non prevede commissioni di sottoscrizione a Fondo con commissione di sottoscrizione: la commissione di sottoscrizione nell'aliquota applicata al Fondo di destinazione. | - tra Fondi di cui il Fondo di provenienza non prevede commissioni di sottoscrizione a Fondo con commissione di sottoscrizione: la commissione di sottoscrizione nell'aliquota applicata al Fondo di destinazione. |
|----------------------------------|--|--|

Le spese sono indicate nelle loro misure massime

Spese correnti ¹ (riferite al 2018)

	Classe "A"	Classe "AD"	Classe "A"	Classe "AD"
	1,96%	1,96%	2,02%	2,02%

	Classe "A" e Classe "AD"	Classe "A" e Classe "AD"
- <i>di cui provvigione di gestione</i>	1,70%	1,70%

- | | | |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| - <i>di cui commissioni del Depositario</i> | - compenso del Depositario: 0,07%. | - compenso del Depositario: 0,07%. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|

- | | | |
|---|--|--|
| - <i>di cui commissioni di collocamento</i> | Non sono previste commissioni di collocamento. | Non sono previste commissioni di collocamento. |
|---|--|--|

Spese prelevate a determinate condizioni specifiche

	Non previste.	Non previste.
--	---------------	---------------

- *Commissioni legate al rendimento:*
- *Meccanismo di calcolo*
- *% prelevata in un anno rispetto al NAV*

Sintesi delle differenze sostanziali

Non sono presenti sostanziali differenze.

¹ Le spese correnti sono relative all'anno precedente conclusosi il 31 dicembre 2018. Esse non includono: le commissioni legate al rendimento; i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

B.6.) Rendiconti dei Fondi

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection
Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota	Il valore unitario della quota è pubblicato sul sito internet della SGR (www.animasgr.it).	Il valore unitario della quota è pubblicato sul sito internet della SGR (www.animasgr.it).
Periodicità di calcolo del valore della quota	Giornaliera.	Giornaliera.
Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del Fondo	Sede e sito internet della SGR, distributori e Depositario.	Sede e sito internet della SGR, distributori e Depositario.
Sintesi delle differenze sostanziali	Non sono presenti differenze.	

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)								
	Anima Selection Macro	Anima Selection								
Modalità di sottoscrizione	<ul style="list-style-type: none"> - Versamento in un'unica soluzione ("PIC"); - Piani di Accumulo ("PAC"); - operazioni di passaggio tra Fondi; - tecniche di comunicazione a distanza. 	<ul style="list-style-type: none"> - Versamento in un'unica soluzione ("PIC"); - Piani di Accumulo ("PAC"); - operazioni di passaggio tra Fondi; - tecniche di comunicazione a distanza. 								
Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Classe "A"</th> <th>Classe "AD"</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500,00 Euro</td> <td>2.000,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table>	Classe "A"	Classe "AD"	500,00 Euro	2.000,00 Euro	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Classe "A"</th> <th>Classe "AD"</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500,00 Euro</td> <td>2.000,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table>	Classe "A"	Classe "AD"	500,00 Euro	2.000,00 Euro
Classe "A"	Classe "AD"									
500,00 Euro	2.000,00 Euro									
Classe "A"	Classe "AD"									
500,00 Euro	2.000,00 Euro									
Versamenti successivi	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Classe "A" e Classe "AD"</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table>	Classe "A" e Classe "AD"	500,00 Euro	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Classe "A" e Classe "AD"</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table>	Classe "A" e Classe "AD"	500,00 Euro				
Classe "A" e Classe "AD"										
500,00 Euro										
Classe "A" e Classe "AD"										
500,00 Euro										
Piani di Accumulo	L'adesione al PAC si attua mediante apposito Modulo in cui sono indicati:	L'adesione al PAC si attua mediante apposito Modulo in cui sono indicati:								
- <i>durata</i>	<ul style="list-style-type: none"> - valore complessivo dell'investimento; - numero dei versamenti e/o durata del Piano; - importo unitario e cadenza dei versamenti; - importo corrispondente ad almeno n. 1 versamento da corrispondere in sede di sottoscrizione. 	<ul style="list-style-type: none"> - valore complessivo dell'investimento; - numero dei versamenti e/o durata del Piano; - importo unitario e cadenza dei versamenti; - importo corrispondente ad almeno n. 1 versamento da corrispondere in sede di sottoscrizione. 								

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection
- <i>frequenza</i>	<i>Versamenti periodici</i> : il numero può, a scelta del Sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 12 versamenti ed un massimo di 500.	<i>Versamenti periodici</i> : il numero può, a scelta del Sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 12 versamenti ed un massimo di 500.
- <i>importo minimo unitario</i>	<i>Importo minimo unitario di ciascun versamento</i> : è uguale o multiplo di 50,00 Euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione.	<i>Importo minimo unitario di ciascun versamento</i> : è uguale o multiplo di 50,00 Euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione.
Rimborsi Programmati	<i>Condizione</i> : immissione delle quote nel certificato cumulativo; Il rimborso programmato avviene mediante adesione al "Servizio Cedola su Misura", indicando:	<i>Condizione</i> : immissione delle quote nel certificato cumulativo; Il rimborso programmato avviene mediante adesione al "Servizio Cedola su Misura", indicando:
- <i>frequenza</i>	- la data da cui dovrà decorrere il Piano di rimborso;	- la data da cui dovrà decorrere il Piano di rimborso;
- <i>importo minimo unitario</i>	- le cadenze periodiche delle operazioni di rimborso (mensile, trimestrale, semestrale o annuale); - l'ammontare da disinvestire pari ad importi prestabiliti o corrispondenti ad un numero determinato di quote, al lordo della ritenuta fiscale eventualmente applicata. Tali importi non potranno essere comunque inferiori a 100,00 Euro; - l'istituto e il relativo conto corrente sul quale accreditare le somme disinvestite.	- le cadenze periodiche delle operazioni di rimborso (mensile, trimestrale, semestrale o annuale); - l'ammontare da disinvestire pari ad importi prestabiliti o corrispondenti ad un numero determinato di quote, al lordo della ritenuta fiscale eventualmente applicata. Tali importi non potranno essere comunque inferiori a 100,00 Euro; - l'istituto e il relativo conto corrente sul quale accreditare le somme disinvestite.
Operazioni di passaggio tra Fondi	Contestualmente al rimborso di quote di un Fondo il Partecipante ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi della SGR (escluse le quote di "Classe N" dei Fondi appartenenti al Sistema Anima), nel rispetto degli importi minimi di versamento ed alle condizioni economiche previste dai rispettivi Regolamenti. È consentito il passaggio tra Fondi nella medesima Classe anche per importi inferiori all'importo minimo di versamento unicamente se il passaggio viene richiesto per tutte le quote sottoscritte dal Partecipante.	Contestualmente al rimborso di quote di un Fondo il Partecipante ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi della SGR (escluse le quote di "Classe N" dei Fondi appartenenti al Sistema Anima), nel rispetto degli importi minimi di versamento ed alle condizioni economiche previste dai rispettivi Regolamenti. È consentito il passaggio tra Fondi nella medesima Classe anche per importi inferiori all'importo minimo di versamento unicamente se il passaggio viene richiesto per tutte le quote sottoscritte dal Partecipante.
- <i>modalità di esecuzione</i>		

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Selection Macro	Anima Selection
- modalità di esecuzione (segue)	<p>Il passaggio tra Fondi può essere effettuato direttamente ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a trasmettere le richieste entro il giorno successivo a quello di ricezione.</p> <p>Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.</p>	<p>Il passaggio tra Fondi può essere effettuato direttamente ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a trasmettere le richieste entro il giorno successivo a quello di ricezione.</p> <p>Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.</p>
Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o a altri servizi	Non previsti.	Non previsti.
Sintesi delle differenze sostanziali	Non sono presenti differenze.	

B.8.) Possibile diluizione dei rendimenti

L'operazione di fusione non produrrà impatti sui Partecipanti in termini di diluizione dei rendimenti in considerazione della tendenziale omogeneità dei portafogli e della ridotta dimensione del patrimonio del Fondo oggetto di fusione rispetto al patrimonio del Fondo ricevente.

B.9.) Regime fiscale applicabile

L'operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione. In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai Partecipanti al Fondo oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei Partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale. Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

B.10.) Informazioni specifiche per i Partecipanti del Fondo oggetto di fusione ("Anima Selection Macro")

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

I proventi eventualmente maturati dal Fondo oggetto di fusione successivamente alla chiusura dell'esercizio 2018, non verranno distribuiti ai Partecipanti ma resteranno compresi nel patrimonio dello stesso.

B.11.) Informazioni specifiche per i Partecipanti al Fondo ricevente (“Anima Selection”)

Poiché le politiche d’investimento dei Fondi coinvolti nell’operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, la SGR non si aspetta che la fusione abbia un impatto sostanziale sul portafoglio del Fondo ricevente.

A seguito della fusione, la SGR non ha deliberato di apportare al Regolamento del Fondo ricevente modifiche regolamentari.

Parte C) – Diritti dei Partecipanti in relazione all’operazione di fusione

1. I Partecipanti al Fondo oggetto di fusione e al Fondo ricevente hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso o la conversione delle loro quote in un altro OICVM con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione fino al 3 aprile 2019 per il Fondo oggetto di fusione e fino all’11 aprile 2019 per il Fondo ricevente, inoltrando la relativa richiesta a ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano o tramite il proprio collocatore di riferimento entro il giorno precedente la predetta data.
2. I Partecipanti al Fondo oggetto di fusione e al Fondo ricevente che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti quali Partecipanti al Fondo ricevente a partire dal 12 aprile 2019.
3. I Partecipanti ai Fondi coinvolti nell’operazione di fusione, a partire dal 22 aprile 2019 possono richiedere gratuitamente alla SGR, direttamente o per il tramite dei soggetti incaricati del collocamento, copia della relazione del Depositario che attesta la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del Fondo, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto (11 aprile 2019). La relazione non attiene i conguagli in denaro in quanto non previsti. I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito: www.animasgr.it
4. I Partecipanti ai Fondi coinvolti nell’operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive tramite richiesta da inviare per iscritto a ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano ovvero al seguente indirizzo: clienti@animasgr.it che ne curerà l’inoltro a stretto giro di posta all’indirizzo indicato dal richiedente, addebitando gli oneri di spedizione. La SGR può inviare la suddetta documentazione, ove richiesto dall’Investitore, anche in formato elettronico.

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

1. Gli effetti della fusione decorreranno dal 12 aprile 2019. Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare si provvederà:
 - a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e del Fondo oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento);
 - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai Partecipanti al Fondo oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo oggetto di fusione e del Fondo ricevente nel Giorno di Riferimento.
2. L'ultimo valore della quota del Fondo oggetto di fusione sarà riferito all'11 aprile 2019; detto valore verrà calcolato il 12 aprile 2019.
3. La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 12 aprile 2019 calcolata il 15 aprile 2019.
4. Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la SGR comunicherà ai Partecipanti del Fondo oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
5. I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote del Fondo oggetto di fusione potranno chiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dal 12 aprile 2019, presentandoli a ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano.
6. Il passaggio dal Fondo oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i Partecipanti.
7. Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, l'emissione e il rimborso delle quote del Fondo oggetto di fusione sarà sospesa a partire dal 4 aprile 2019. Lo svolgimento dell'operazione di fusione non comporterà la sospensione della sottoscrizione e del rimborso delle quote del Fondo Anima Selection.

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

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

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



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

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.

Sistema Open Anima Selection

ISIN portatore Classe A: IT0005186108

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

Obiettivi e politica di investimento: è un Fondo flessibile che mira ad una crescita del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi d'investimento e delle aree geografiche in cui investire.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento significativo in strumenti finanziari del mercato obbligazionario di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e *corporate*, denominati in Euro, Dollari statunitensi, Sterline e in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICVM flessibili obbligazionari. Investimento residuale in depositi bancari. Nel limite del 60% del valore complessivo netto, investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, denominati in qualsiasi valuta, e/o in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICVM flessibili di qualsiasi tipologia, anche esposti a valute diverse dall'Euro. Investimento in OICVM collegati in misura principale. Con riferimento all'investimento in parti di OICR, l'attività di selezione mira a identificare OICR (anche collegati) che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato, valutando elementi quali: potenzialità

di *performance* prospettiche, rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte.

Esposizione al rischio di cambio in misura significativa.

Area geografica di riferimento

Parte Obbligazionaria: qualsiasi Mercato.

Parte Azionaria: qualsiasi Mercato.

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.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi: il Fondo è del tipo ad accumulazione dei proventi.

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 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: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla Sez. A, par. 8, del Prospetto (Parte I).

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione - Classe A	4%
Spese di rimborso - Classe A	non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti - Classe A	2,02%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (performance)	non previste

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate indicano l'importo massimo eventualmente dovuto. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.

È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

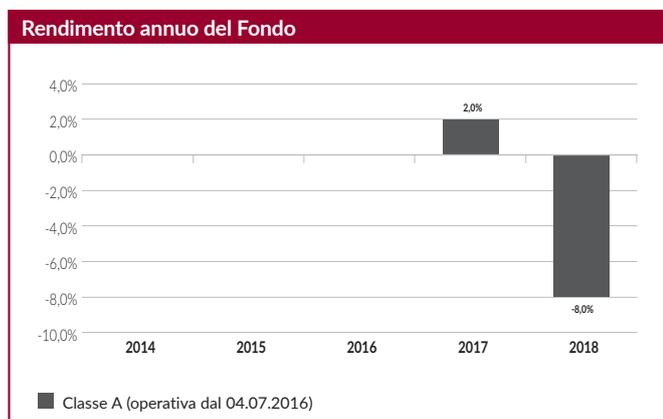
Le **spese correnti**, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro.

Sono escluse le commissioni di *performance* e i costi di transazione del portafoglio. Le spese correnti includono i costi degli eventuali OICR sottostanti; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono stornati secondo la normativa vigente.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

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

Risultati passati



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento del Fondo non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (i.e. commissioni di gestione, compenso per il Depositario).

Il Fondo è operativo dal 2014.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, <http://www.animasgr.it>, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. 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 e 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 web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta.
- La sottoscrizione delle quote di "Classe A" può avvenire mediante versamento in unica soluzione o mediante adesione ad un Piano

di Accumulo. L'importo minimo per la sottoscrizione in unica soluzione è di 500,00 Euro.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, ossia un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì, (ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana), è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione www.animasgr.it. È, altresì, reperibile su "Il Sole 24 ORE".
- Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

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.



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

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.

Sistema Open Anima Selection

ISIN portatore Classe AD: IT0004980246

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

Obiettivi e politica di investimento: è un Fondo flessibile che mira ad una crescita del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi d'investimento e delle aree geografiche in cui investire.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento significativo in strumenti finanziari del mercato obbligazionario di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e *corporate*, denominati in Euro, Dollari statunitensi, Sterline e in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICVM flessibili obbligazionari.

Investimento residuale in depositi bancari.

Nel limite del 60% del valore complessivo netto, investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, denominati in qualsiasi valuta, e/o in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICVM flessibili di qualsiasi tipologia, anche esposti a valute diverse dall'Euro. Investimento in OICVM collegati in misura principale.

Con riferimento all'investimento in parti di OICR, l'attività di selezione mira a identificare OICR (anche collegati) che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato, valutando elementi quali: potenzialità di *performance* prospettiche, rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte.

Esposizione al rischio di cambio in misura significativa.

Area geografica di riferimento:

Parte Obbligazionaria: qualsiasi Mercato.

Parte Azionaria: qualsiasi Mercato.

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.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi: il Fondo è del tipo a distribuzione dei proventi (Periodo di riferimento: 1° gennaio - 30 giugno e 1° luglio - 31 dicembre) con opzione del reinvestimento in quote. La SGR distribuisce una cedola sulla base della *performance* realizzata nel periodo di riferimento in misura almeno pari all'1,0% e non superiore al 2,5% del valore unitario della quota calcolato il primo giorno lavorativo del periodo medesimo. Qualora l'importo distribuito sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo (variazione del valore della quota rettificata dell'eventuale provento unitario distribuito nel corso del periodo di riferimento), la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote.

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 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: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla Sez. A), par. 8, del Prospetto (Parte I).

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione - Classe AD	4%
Spese di rimborso - Classe AD	Non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti - Classe AD	2,02%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (performance)	non previste

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate indicano l'importo massimo eventualmente dovuto. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborzi un importo inferiore.

È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

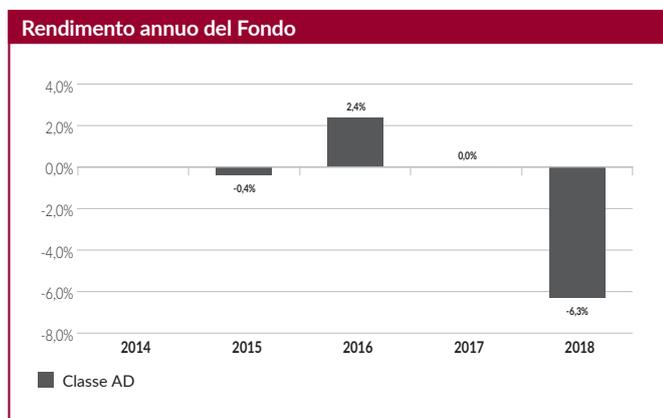
Le **spese correnti**, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro.

Sono escluse le commissioni di *performance* e i costi di transazione del portafoglio. Le spese correnti includono i costi degli eventuali OICR sottostanti; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono stornati secondo la normativa vigente.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

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

Risultati passati



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento del Fondo non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (i.e. commissioni di gestione, compenso per il Depositario).

Il Fondo è operativo dal 2014.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, <http://www.animasgr.it>, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori.
I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. 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 e 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 web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta.
- La sottoscrizione delle quote di "Classe AD" può avvenire mediante versamento in unica soluzione o mediante adesione

ad un Piano di Accumulo. L'importo minimo per la sottoscrizione in unica soluzione è di 2.000,00 Euro e per le sottoscrizioni successive è di 500,00 Euro. *Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.*

- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, ossia un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì, (ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana), è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione www.animasgr.it. È, altresì, reperibile su "Il Sole 24 ORE".
- Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore.
Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

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.

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.

Sistema Open Anima Selection

ISIN portatore Classe F: IT0005326530

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

Obiettivi e politica di investimento: è un Fondo flessibile che mira ad una crescita del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi d'investimento e delle aree geografiche in cui investire.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento significativo in strumenti finanziari del mercato obbligazionario di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e *corporate*, denominati in Euro, Dollari statunitensi, Sterline e in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICVM flessibili obbligazionari. Investimento residuale in depositi bancari. Nel limite del 60% del valore complessivo netto, investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, denominati in qualsiasi valuta, e/o in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICVM flessibili di qualsiasi tipologia, anche esposti a valute diverse dall'Euro. Investimento in OICVM collegati in misura principale.

Con riferimento all'investimento in parti di OICR, l'attività di selezione mira a identificare OICR (anche collegati) che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato, valutando elementi quali: potenzialità

di *performance* prospettiche, rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte.

Esposizione al rischio di cambio in misura significativa.

Area geografica di riferimento

Parte Obbligazionaria: qualsiasi Mercato.

Parte Azionaria: qualsiasi Mercato.

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.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi: il Fondo è del tipo ad accumulazione dei proventi.

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 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.

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

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

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla Sez. A), par. 8, del Prospetto (Parte I).

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 - Classe F	4%
Spese di rimborso - Classe F	Non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti - Classe F	1,17%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (performance)	non previste

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate indicano l'importo massimo eventualmente dovuto. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.

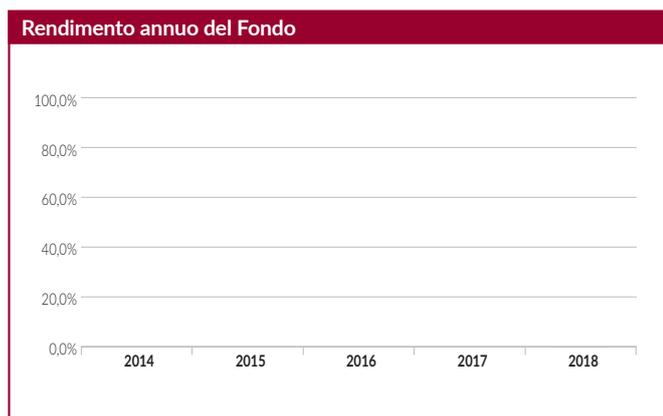
È prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

Le **spese correnti**, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di *performance* e i costi di transazione del portafoglio. Le spese correnti includono i costi degli eventuali OICR sottostanti; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono stornati secondo la normativa vigente. Tenuto conto che la Classe è di nuova istituzione, la misura indicata è stata stimata sulla base del totale delle spese previste per l'anno 2018.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso la SGR.

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

Risultati passati



Poiché la Classe è di nuova istituzione, non sono disponibili i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato.

Il Fondo è operativo dal 2014.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, <http://www.animasgr.it>, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori.
I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. 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 e 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 web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta.
- La "Classe F" è destinata alla clientela professionale e alle controparti qualificate definite dalla normativa di riferimento richiamata dal Regolamento di gestione e dal Prospetto

- La sottoscrizione delle quote può avvenire mediante versamento in unica soluzione. Importo minimo di sottoscrizione: 1.000.000,00 di Euro. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.
- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, ossia un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì, (ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana), è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione www.animasgr.it. È, altresì, reperibile su "Il Sole 24 ORE".
- Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore.
Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

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.