



Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Anima ELTIF Italia 2026 - Classe A

ISIN portatore Classe A: IT0005405870

Società di gestione: ANIMA SGR S.p.A.
Sito internet www.animasgr.it

Autorità di Vigilanza Competente
Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB")
Per ulteriori dettagli contattare: 02 806381
Informazioni valide alla data del 31 marzo 2022

Attenzione: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Fondo di Investimento Europeo a Lungo Termine (ELTIF) classificato come Fondo comune di investimento alternativo (FIA) italiano chiuso non riservato. Il Fondo rientra tra gli investimenti "qualificati" destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) ai sensi della legge 11 dicembre 2016, n. 232 (c.d. "legge finanziaria 2017") e dell'articolo 13-bis, comma 2-bis, del decreto legge 26 ottobre 2019, n. 124, convertito dalla legge 19 dicembre 2019, n. 157, e successive modificazioni.

Obiettivi: Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale investendo principalmente in strumenti finanziari quotati e non quotati emessi da imprese italiane che svolgono attività diverse da quella finanziaria. In particolare, il Fondo investe almeno il 70% del suo capitale in strumenti finanziari azionari (inclusi strumenti rappresentativi di quasi-equity) o obbligazionari emessi da imprese italiane che svolgono attività diverse da quella finanziaria, non ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione oppure, se ammesse alla negoziazione, a bassa e media capitalizzazione e non ricomprese negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati (c.d. investimenti "qualificati" tramite "Imprese di Portafoglio Ammissibili"). Per "imprese italiane" si intendono le imprese residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabili organizzazioni nel territorio dello Stato italiano.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli investitori (professionali e al dettaglio). L'investitore tipico al dettaglio (c.d. "retail") è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- è un investitore disposto ad immobilizzare le somme investite per un lungo periodo di tempo in coerenza con la durata pluriennale del Fondo; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
- è un investitore capace di sopportare perdite anche fino all'intero ammontare investito, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "alto", e ha una tolleranza al rischio elevata;
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale;
- è un investitore per il quale la partecipazione al Fondo non rappresenti l'unica forma d'investimento di natura finanziaria, che investa nel Fondo soltanto una quota parte del proprio portafoglio di investimenti complessivo e che disponga quindi di un patrimonio che gli permetta di mantenere una diversificazione degli investimenti coerente con il proprio portafoglio, considerando altresì che l'importo minimo di sottoscrizione è pari a 10.000 Euro;
- è un investitore con una conoscenza ed esperienza superiore a quella di base ("investitore informato" o "investitore avanzato") che gli consenta di comprendere le caratteristiche del Fondo, le strategie d'investimento adottate dalla SGR ed i rischi ad esse connessi.
- Le classi di Quote del Fondo non possono essere offerte o distribuite a «U.S. Person» secondo la definizione contenuta nel Regulation S della Securities and Exchange Commission («SEC») e nel Prospetto.

Durata: La durata del Fondo è fissata, fatte salve le ipotesi di liquidazione anticipata o di proroga in sei anni a decorrere dal giorno di chiusura del "Periodo di Sottoscrizione". La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato ovvero anche prima di tale data in caso di liquidazione della Società di Gestione e/o della sua mancata sostituzione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della Società di Gestione, all'attività di gestione del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per un periodo di 6 anni, coincidente con la durata dello stesso. Il rischio effettivo può variare in misura significativa nel caso in cui il Fondo non sia detenuto per l'intera durata e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Il Fondo si caratterizza come illiquido, considerata la sua natura di Fondo chiuso. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente in quanto il rimborso anticipato è soggetto alle condizioni e alle limitazioni previste del Regolamento di Gestione del Fondo.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale iniziale.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il Fondo che non possono essere adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico di rischio sono:

- rischio di liquidità, ovvero il rischio che in certe situazioni di mercato gli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito non possano essere prontamente venduti, a meno di subire sostanziali perdite;
- rischio di credito, ovvero il rischio che l'emittente degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito non assolva, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale o di pagamento degli interessi.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione del capitale dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Investimento: 10.000 Euro				
Scenari		1 anno	3 anni	6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.305 Euro	5.698 Euro	4.486 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-46,94%	-17,09%	-12,51%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.607 Euro	8.231 Euro	8.157 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,93%	-6,28%	-3,34%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.063 Euro	10.746 Euro	11.859 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	0,63%	2,43%	2,88%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.551 Euro	13.774 Euro	16.295 Euro
	Rendimento medio per ciascun anno	15,52%	11,26%	9,17%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 6 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 Euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il Fondo.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui il Fondo non sia in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se ANIMA SGR S.p.A. per conto del Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione del Risparmio e da quello di ciascun Partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (*Reduction in Yield - RIY*) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono eventuali costi di uscita. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000,00 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo a esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento: 10.000 Euro			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo la fine del periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Costi totali	591 Euro	1.236 Euro	2.436 Euro
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,91%	3,86%	3,33%

Tabella 2 - Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato (6 anni),
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi d'ingresso	0,54%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento (commissione di sottoscrizione, incluse tasse e oneri). Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. L'importo della commissione di sottoscrizione è pari al 3,00%. La tabella a fianco presenta l'impatto sul rendimento per anno (0,54%). Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,01%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,31%	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,73%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno - a valere sugli attivi del Fondo - per gestire i vostri investimenti, ivi inclusi tutti i pagamenti a favore della Società di Gestione, del depositario, di chiunque presti servizi esternalizzati (quali ad es. agenti per il prestito titoli, <i>prime broker</i>), audit, spese legali, costi di distribuzione, costi di finanziamento, beni e servizi ricevuti da terzi, costi gravanti sui FIA/OICVM target.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,74%	Impatto della commissione di performance, che tratteniamo dai vostri investimenti qualora il Differenziale tra la variazione percentuale del valore netto della quota del Fondo e la variazione percentuale del parametro di riferimento (Tasso di interesse del 2,50% annuo) è superiore rispetto all'ultimo High Watermark Relativo.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	Non previste	Impatto del <i>carried interests</i> (se applicabile).

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il Fondo ha forma chiusa, pertanto il diritto al rimborso delle quote viene riconosciuto ai titolari delle quote solo alla scadenza della durata del Fondo, come eventualmente prorogata ai sensi del Regolamento. È necessario mantenere il capitale investito nel Fondo dalla data di sottoscrizione fino alla liquidazione definitiva del Fondo stesso. Gli investitori pertanto devono prevedere che il loro capitale rimanga investito per l'intera durata pari a sei anni, come eventualmente prorogata (per un periodo massimo di un anno) ai sensi del Regolamento di gestione. Il periodo di detenzione raccomandato rappresenta una stima e non deve essere considerato una garanzia o un'indicazione di andamento, rendimento o livelli di rischio futuri. In conformità al Regolamento ELTIF, nel corso del periodo di sottoscrizione e almeno due settimane dopo la data di sottoscrizione delle Quote del Fondo gli investitori al dettaglio hanno facoltà di annullare la relativa sottoscrizione e ottenere il rimborso del denaro senza incorrere in penalità. In deroga a quanto sopra, ai sensi del Regolamento del Fondo, è possibile richiedere il rimborso anticipato delle Quote alle seguenti condizioni: (a) i rimborsi anticipati possono essere richiesti solo a partire dal secondo anno dalla data di chiusura del "Periodo di Sottoscrizione", in quattro finestre temporali predeterminate della durata massima di un mese (ciascuna, "Periodo di Rimborso Anticipato"), rispettivamente, al secondo, al terzo, al quarto e al quinto anno dalla data di chiusura del "Periodo di Sottoscrizione"; (b) la SGR si riserva la facoltà di non procedere all'apertura di ciascun "Periodo di Rimborso Anticipato" nel caso in cui le condizioni di liquidità delle attività di cui all'art.9, par.1, lett.b) del Regolamento ELTIF non siano in grado di garantire parità di trattamento tra i Partecipanti o possano arrecare pregiudizio ai Partecipanti o al Fondo; (c) le date di apertura e di chiusura di ciascun "Periodo di Rimborso Anticipato" o l'eventuale mancata apertura di un "Periodo di Rimborso Anticipato" saranno rese note mediante avviso pubblicato sul sito internet della SGR www.animasgr.it; (d) fermo il limite di cui alla successiva lettera (e) i rimborsi richiesti da ciascun Partecipante in ciascun "Periodo di Rimborso Anticipato" non possono rappresentare più del 20% delle Quote attribuite al Partecipante alla chiusura del "Periodo di Sottoscrizione"; (e) nel caso in cui - per ciascun "Periodo di Rimborso Anticipato" - la SGR riceva da un Partecipante domanda di rimborso per controvalore eccedente la quota di cui alla precedente lettera (d), la stessa procederà a darvi esecuzione solo fino a concorrenza di tale quota; (f) per ciascun "Periodo di Rimborso Anticipato" l'importo complessivo dei rimborsi non può superare il 90% delle attività dell'ELTIF di cui all'art. 9, paragrafo 1, lett. b) del Regolamento ELTIF; (g) nel caso in cui - per ciascun "Periodo di Rimborso Anticipato" - la SGR riceva domande di rimborso per controvalore eccedente l'importo complessivo di cui alla precedente lettera (f), la stessa procederà a darvi esecuzione pro-quota, in misura proporzionale al numero delle Quote detenute da ciascun richiedente, in modo da garantire parità di trattamento tra i Partecipanti.

Come presentare reclami?

ANIMA SGR S.p.A. ha adottato idonee procedure per assicurare alla clientela una sollecita trattazione dei reclami presentati.

La trattazione dei reclami è affidata al Servizio Compliance.

I reclami, che possono essere compilati in carta semplice, devono contenere gli estremi identificativi del cliente, i dettagli della posizione aperta presso la SGR, le motivazioni della richiesta ed essere firmati dallo stesso cliente o da un suo delegato. I reclami, unitamente all'eventuale relativa documentazione di supporto, copia del documento di identità del cliente e dell'eventuale delega, devono essere indirizzati a:

ANIMA SGR S.p.A. - Servizio Compliance

Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano

a mezzo, alternativamente:

- raccomandata a/r;
- fax al n. 02 80638658;
- consegna direttamente a mano;
- casella di posta elettronica: reclami@animasgr.it presente sul sito aziendale - www.animasgr.it (copia della lettera e del documento di identità in formato pdf);
- Casella PEC: anima@pec.animasgr.it (copia della lettera e del documento di identità in formato pdf).

L'esito finale del reclamo, contenente le determinazioni della SGR, è comunicato al cliente entro 60 giorni dalla data di ricevimento del reclamo medesimo, per iscritto, a mezzo Raccomandata a/r, presso i recapiti in possesso della SGR o tramite casella PEC.

Altre informazioni rilevanti

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione, consegnato gratuitamente agli investitori nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. L'ultima relazione annuale e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione del pubblico presso la sede della SGR. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Prospetto del Fondo disponibile presso i soggetti collocatori nonché nel sito internet della SGR.

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Anima ELTIF Italia 2026 - Classe A