Sistema Gestioni Attive

Parte III del Prospetto

Altre informazioni sull'investimento

FONDI LINEA MERCATI

- Anima Liquidità Plus
- Salvadanaio
- Risparmio
- Corporate Bond
- Pianeta
- Emerging Markets Bond
- Italia
- Europa
- Iniziativa Europa
- Americhe
- Pacifico
- Valore Globale
- Emerging Markets Equity

FONDI LINEA PROFILI

- Sforzesco
- Visconteo

La Parte III del Prospetto, da consegnare su richiesta all'Investitore, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

ANIMA

Data di deposito in Consob della Parte III: 17 febbraio 2012
Data di validità della Parte III: dal 20 febbraio 2012

a) Informazioni generali

1. La Società di Gestione del Risparmio

Anima SGR S.p.A., di nazionalità italiana, avente sede legale in Milano, Corso Garibaldi n. 99, recapito telefonico 02.80638.1, sito internet www.animasgr.it, indirizzo di posta elettronica clienti@animasgr.it, è la Società di Gestione del Risparmio (di seguito: la SGR) cui è affidata la gestione del patrimonio dei Fondi e l'amministrazione dei rapporti con i Partecipanti. Con provvedimento n. 0782335/11 del 21 settembre 2011, la Banca d'Italia ha autorizzato la fusione per incorporazione di Prima SGR S.p.A. in Anima SGR S.p.A. a decorrere dal 31 dicembre 2011. La SGR è iscritta all'apposito Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto presso la Banca d'Italia al n. 20.
La durata della Società è stabilita sino al 31 dicembre 2050 e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno. Il capitale sociale di Euro 23.793.000,00, interamente sottoscritto e interamente versato, è detenuto al 100% da Asset Management Holding S.p.A.. La SGR è soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico e Capogruppo Asset Management Holding S.p.A..

Le attività effettivamente svolte dalla SGR sono le seguenti:

- la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio realizzata attraverso la promozione, l'istituzione e l'organizzazione di Fondi comuni di investimento e l'amministrazione dei rapporti con i Partecipanti, nonché la gestione del patrimonio di OICR, di propria o altrui istituzione, mediante l'investimento avente ad oggetto strumenti finanziari, crediti o altri beni mobili o immobili, depositi bancari, altri beni ammessi ai sensi della normativa applicabile tempo per tempo vigente;
- la prestazione del servizio di gestione di portafogli anche in forza di delega ricevuta;
- l'istituzione e la gestione di Fondi pensione nel rispetto del D. Lgs. n. 252/2005 e successive modifiche o integrazioni e delle disposizioni comunque applicabili e vigenti;
- la gestione di patrimoni autonomi gestiti in forma collettiva in regime di delega conferita da soggetti che prestano il servizio di gestione di portafogli di investimento e da organismi di investimento collettivo esteri;
- il servizio di consulenza in materia di investimenti per i clienti professionali di diritto delle gestioni di portafogli;
- la commercializzazione di quote o azioni di OICR propri o di terzi.

Funzioni aziendali affidate a terzi in outsourcing

- **State Street Bank S.p.A.** – servizi amministrativo-contabili di back office per i Fondi comuni del sistema "PRIMA", per i Fondi speculativi, e per taluni dei portafogli di clientela istituzionale;
- **Previnet S.p.A.** – servizi amministrativo-contabili di back office per talune gestioni patrimoniali gestite in titolarità dalla SGR e per il Fondo Pensione "Arti&Mestieri";
- **BNP Paribas Securities Services S.p.A.** – servizi amministrativo-contabili di back office per il Fondo chiuso "PHedge Low Volatility Side Pocket";
- **Asset Management Holding S.p.A.** – servizi di Revisione Interna, Affari Legali e Societari, Budget e Controllo di Gestione;
- **Unione Fiduciaria S.p.A.** – servizi informatici per le applicazioni di amministrazione clienti per tutte le gestioni collettive;
- **Unione Fiduciaria S.p.A.** – servizi informatici per le applicazioni di back office operativo e calcolo nav per la gestione dei Fondi comuni del "Sistema Gestioni Anima", "Sistema Gestioni Attive", Fondi "Anima Traguardo", "Fondo di fondi Capitale Più";
- **AR Servizi S.r.l.** – servizi informatici per le applicazioni di front e back office per le gestioni individuali;
- **Charles River Systems Inc.** – servizi informatici per le applicazioni di front office per le gestioni collettive;
- **Optimo S.r.l.** – per i servizi di archiviazione su supporto ottico della documentazione cartacea relativa alle operazioni della clientela, alle operazioni in titoli e alla valorizzazione della quota.

Organo Amministrativo

Il Consiglio di Amministrazione della SGR è composto da 9 membri che durano in carica per un periodo non superiore a 3 esercizi e sono rieleggibili; l'attuale Consiglio è in carica sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 ed è così composto:

- **Maurizio Biliotti**, nato a Firenze il 3.03.1953 – Presidente
  Laurea in Economia e Commercio, Dottore Commercialista e Revisore Contabile.
  Amministratore Delegato di Asset Management Holding S.p.A.
- **Nicolino Romito**, nato a Rivisondoli (AQ) il 07.11.1960 – Vice Presidente
  Laurea in Scienze Economiche e Bancarie.
  Vice Direttore Generale – Responsabile della Direzione Commerciale Privati di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A..
  Vice Presidente di Asset Management Holding S.p.A..
- **Marco Carreri**, nato a Roma il 2.12.1961 – Amministratore Delegato
  Laurea in Economia e Commercio.
  Presidente di Anima Asset Management Ltd.; Consigliere di Anima PRIMA Funds Plc.
- **Gian Luca Baldassarri**, nato a Lugo (RA), 21.08.1961 – Consigliere
  Laurea in Economia Aziendale.
  Direttore Centrale Responsabile dell'Area Finanza di Gruppo, presso Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A..
- **Elio Canovi**, nato a Castelnovo ne' Monti (RE) il 12.09.1947 – Consigliere
  Diploma in Ragioneria.
  Presidente Associazione Pensionati BPM; ha ricoperto la carica di Direttore del Personale di Banca Popolare di Milano.
- **Francesco Minelli**, nato a Milano il 23.06.1967 – Consigliere
  Laurea in Economia e Commercio.
  Business Advisor presso Clessidra SGR S.p.A.; Consigliere di Asset Management Holding S.p.A.,
  di Anima PRIMA Funds Plc e di Anima Asset Management Ltd..
- **Paolo Maria Mottura**, nato a Milano il 23.08.1942 – Consigliere
  Laurea in Economia e Commercio.
  Professore ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari nell'Università Bocconi;
  Presidente del Comitato per l'Applicazione del Codice Deontologico Assofin;
  Membro della Giunta del Dipartimento di Finanza;
  Docente senior dell'Area Intermediazione Finanziaria e Assicurazioni della SDA Bocconi;
  Membro del Comitato Scientifico della rivista "Economia & Management".
- **Stefano Russo**, nato a Roma il 6.01.1955 – Consigliere
  Laurea in Architettura e MBA New York University Graduate School of Business.
  Chief Executive Officer di Renaissance Institutional Management UK; Consigliere di Clessidra SGR S.p.A.
  e di Fabbrica Immobiliare SGR S.p.A.; Consigliere di Asset Management Holding S.p.A..
- **Giuseppe Zadra**, nato a Trento il 25.08.1941 – Consigliere
  Laurea in Giurisprudenza e Master in Business Administration presso la Harvard Business School.
  Presidente del Consiglio di Amministrazione di Asset Management Holding S.p.A..

Organo di Controllo

L'organo di controllo della SGR è il Collegio Sindacale, composto da 5 membri, che durano in carica 3 esercizi e sono rieleggibili; l'attuale Collegio Sindacale è in carica per il triennio 2011/2013 ed è così composto:

- **Tommaso Di Tanno**, nato a Andria (BA), l'8.11.1949 – Presidente
- **Alessandro Grange**, nato a Roma, l'11.09.1950 – Sindaco Effettivo
- **Giacinto Sarubbi**, nato a Milano, l'8.01.1963 – Sindaco Effettivo
- **Raffaele Bini**, nato a Pozzuoli (NA), il 5.01.1969 – Sindaco Supplente
- **Enrico Radice**, nato a Bollate (MI), il 22.02.1944 – Sindaco Supplente

Funzioni direttive in SGR

Amministratore Delegato e Direttore Generale della SGR è il Dott. Marco Carreri, nato a Roma il 2 dicembre 1961, domiciliato per le cariche presso la sede della Società.

Altri Fondi istituiti dalla SGR:

- **Sistema Gestioni Anima**: Anima Liquidità, Anima Obbligazionario Euro, Anima Convertibile, Anima Europa, Anima New York, Anima Asia, Anima Emerging Markets, Anima Obiettivo Rendimento, Anima Fondimpiego, Anima Fondattivo, Anima Fondo Trading.
- **Capitale Più:** Fondo comune aperto multicomparto specializzato nell'investimento in parti di OICR.
- **Famiglia di Fondi Anima Traguardo**: Anima Traguardo 2016, Anima Traguardo 2018.
- **Anima Traguardo II 2016**
- **Anima Traguardo 2016 Cedola 3**
- **Anima Tricolore**
- **Anima Traguardo 2017 Cedola 4**
- **Arti & Mestieri - Fondo Pensione Aperto.**
- **Sistema Prima**: PRIMA Fix Monetario, PRIMA Fix Obbligazionario BT, PRIMA Fix Obbligazionario MLT, PRIMA Fix Obbligazionario Globale, PRIMA Fix Imprese, PRIMA Fix High Yield, PRIMA Fix Emergenti, PRIMA Geo Italia, PRIMA Geo Euro, PRIMA Geo Europa, PRIMA Geo Europa PMI, PRIMA Geo America, PRIMA Geo Asia, PRIMA Geo Globale, PRIMA Geo Paesi Emergenti, PRIMA Rendimento Assoluto Prudente, PRIMA Rendimento Assoluto Moderato, PRIMAstrategia Italia Alto Potenziale, PRIMAstrategia Europa Alto Potenziale, PRIMAstrategia Europa PMI Alto Potenziale, PRIMAforza 1, PRIMAforza 2, PRIMAforza 3, PRIMAforza 4 e PRIMAforza 5.

Inoltre, la SGR gestisce i seguenti Fondi speculativi: "Alpha Hedge Reserve", "Alpha Hedge Dynamic", "Alpha Hedge Selection", "Alpha Hedge Active", "Alpha Hedge Equilibrium", "Alpha Hedge Equity", "Alpha Hedge High Volatility", "Alpha Hedge Low Volatility", "Alpha Hedge Medium Volatility", i Fondi appartenenti alla Famiglia "Primalternative" nonché il Fondo chiuso "PHedge Low Volatility Side Pocket".

Per le offerte ad essi relative è stato pubblicato distinto Prospetto.

2. Il Fondo

Natura giuridica e finalità dei Fondi comuni d'investimento di tipo aperto

Il Fondo comune d'investimento (di seguito: Fondo) è un patrimonio collettivo costituito dalle somme versate da una pluralità di Partecipanti ed investe in strumenti finanziari. Ciascun Partecipante detiene un numero di quote, tutte di uguale valore e con uguali diritti, proporzionale all'importo che ha versato a titolo di sottoscrizione. Il patrimonio del Fondo costituisce patrimonio autonomo e separato da quello della SGR e dal patrimonio dei singoli Partecipanti, nonché da quello di ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR.

Il Fondo è "mobiliare" poiché il suo patrimonio è investito esclusivamente in strumenti finanziari. È "aperto" in quanto il risparmiatore può, ad ogni data di valorizzazione della quota, sottoscrivere quote del Fondo oppure richiedere il rimborso parziale o totale di quelle già sottoscritte.

Denominazione	Data di istituzione	Provvedimento di autorizzazione Banca d'Italia	Inizio operatività	Variazioni intervenute sulla politica di investimento seguita e sostituzioni effettuate con riferimento ai Soggetti incaricati della gestione negli ultimi due anni	Data dell'ultima delibera consiliare intervenuta sul Regolamento di gestione del Fondo	Data di approvazione Banca d'Italia
Anima Liquidità Plus	21.04.1998	13.07.1998	20.05.1999	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: cambio denominazione da Tesoreria a Anima Liquidità Plus e riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale

Denominazione	Data di istituzione	Provvedimento di autorizzazione Banca d'Italia	Inizio operatività	Variazioni intervenute sulla politica di investimento seguita e sostituzioni effettuate con riferimento ai Soggetti incaricati della gestione negli ultimi due anni	Data dell'ultima delibera consiliare intervenuta sul Regolamento di gestione del Fondo	Data di approvazione Banca d'Italia
Salvadanaio	24.07.1990	20.09.1990	03.06.1991	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: cambio denominazione da Monetario a Salvadanaio e riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale
Risparmio	25.10.1994	24.01.1995	09.04.1996	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale
Corporate Bond	21.04.1998	13.07.1998	20.05.1999	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale
Pianeta	26.01.1993	08.06.1993	12.10.1993	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale
Emerging Markets Bond	13.12.2004	22.02.2005	10.10.2005	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale
Italia	25.10.1994	24.01.1995	15.06.1995	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale
Europa	25.10.1994	24.01.1995	09.04.1996	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale
Iniziativa Europa	24.10.2000	07.02.2001	04.06.2001	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale

Denominazione	Data di istituzione	Provvedimento di autorizzazione Banca d'Italia	Inizio operatività	Variazioni intervenute sulla politica di investimento seguita e sostituzioni effettuate con riferimento ai Soggetti incaricati della gestione negli ultimi due anni	Data dell'ultima delibera consiliare intervenuta sul Regolamento di gestione del Fondo	Data di approvazione Banca d'Italia
Americhe	25.10.1994	24.01.1995	01.08.1996	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale
Pacifico	25.10.1994	24.01.1995	15.06.1995	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale
Valore Globale	28.03.1989	25.05.1989	03.10.1989	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale
Emerging Markets Equity	13.12.2004	22.02.2005	10.10.2005	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale
Sforzesco	15.01.1985	07.03.1985	20.05.1985	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale
Visconteo	15.01.1985	07.03.1985	20.05.1985	(modifica deliberata dal CdA del 05.09.2011: riformulazione e/o integrazione della politica d'investimento).	31.01.2012	Approvaz. in via generale

I benchmark prescelti per valutare il rischio di ciascun Fondo sono i seguenti:

Fondi	Benchmark
Anima Liquidità Plus	100% MTS BOT Lordo
Salvadanaio	20% JP Morgan GBI EMU (1-3 anni); 70% MTS BOT Lordo; 10% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate (1-3 anni).
Risparmio	Nessun benchmark: la flessibilità di gestione del Fondo non consente di individuare un benchmark di mercato idoneo a rappresentare il profilo di rischio del Fondo.
Corporate Bond	80% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate; 20% MTS BOT Lordo
Pianeta	80% JPMorgan GBI Global (in Euro); 10% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate; 10% MTS BOT Lordo

Fondi	Benchmark
Emerging Markets Bond	90% JPM EMBI Global Diversified (in valuta locale); 10% MTS BOT Lordo
Italia	95% Comit Performance R; 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
Europa	95% MSCI Europe (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
Iniziativa Europa	95% MSCI Europe Small Cap (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
Americhe	95% MSCI USA (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
Pacifico	95% MSCI All Country Asia/Pacific (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
Valore Globale	95% MSCI World (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
Emerging Markets Equity	95% MSCI Emerging Markets (in Euro); 5% BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill
Sforzesco	30% JPMorgan GBI Global (in Euro); 25% MTS BOT Lordo; 20% JPMorgan GBI EMU; 15% BofA Merril Lynch Euro Large Cap Corporate; 10% MSCI EMU
Visconteo	30% MSCI EMU; 20% JP Morgan GBI Global (in Euro); 20% JP Morgan GBI EMU; 15% BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate; 15% MTS BOT Lordo

Legenda degli indici

L'indice **MTS BOT Lordo** rappresenta la performance dei BOT, emessi e non ancora scaduti, scambiati sul Mercato Telematico dei titoli di Stato italiani (MTS). Sono esclusi dal paniere dell'indice i titoli non prezzati per una settimana sul mercato MTS.
L'indice è elaborato al lordo delle commissioni di negoziazione e della ritenuta fiscale. La valuta di riferimento è l'Euro.
Le informazioni relative all'indice sono reperibili sui più diffusi quotidiani economici (es. Il Sole 24 ORE, MF) e sugli Information System Providers Bloomberg (codice MTSIBOT5) e Thomson Reuters Datastream (ticker ITSLBOT) e sul sito (www.euromtsindices.com).

L'indice **JP Morgan GBI EMU (1-3 anni)** prende in considerazione i titoli di Stato a tasso fisso emessi dai governi dei Paesi dell'area Euro. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice secondo una media pesata per la loro capitalizzazione. La vita residua dei titoli in oggetto compresa tra i 12 ed i 36 mesi. La valuta di riferimento è l'Euro. La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice JNEU1R3) e Thomson Reuters-Datastream (codice JAG1T3E(RI)) e sul sito di JP Morgan (www.jpmorgan.com).

L'Indice **BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate** rappresentativo dei titoli obbligazionari societari ad elevato merito creditizio e capitalizzazione, denominati in Euro.
L'indice è rappresentativo del rendimento dei titoli delle aziende a grande capitalizzazione denominati in Euro con un rating elevato (investment grade). I titoli devono avere un rating pari o superiore a BBB3/BBB-, avere i requisiti minimi di liquidità ed avere almeno una fonte di prezzo trasparente. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice secondo una media pesata per la loro capitalizzazione. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'Euro. La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice ERL0) e Thomson Reuters-Datastream (codice MLCPLCE) e sul sito di Bank of America Merrill Lynch (www.mlx.ml.com).

L'indice **JPMorgan GBI Global** prende in considerazione i titoli di Stato a tasso fisso emessi dai principali Paesi sviluppati. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice secondo una media pesata per la loro capitalizzazione. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La performance del benchmark è convertita in Euro. La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice JPMGGLBL) e Thomson Reuters-Datastream (codice JGGIAU$(RI)) e sul sito di JP Morgan (www.jpmorgan.com).

L'indice **MSCI Europe Small Cap** prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende che copra il 40% dei valori di mercato del settore delle piccole e medie imprese selezionate in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità di ogni singolo mercato dei principali Paesi europei ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance del benchmark è convertita in Euro.
La quotazione è reperibile sull'information provider Bloomberg (codice NCUDE15) e Thomson Reuters-Datastream (codice MSSUER$(MSNR)) e sul sito (www.msci.com).

L'indice **MSCI USA** prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende del mercato azionario statunitense ed è composto dai titoli selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance del benchmark è convertita in Euro.
La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice NDDUUS) e Thomson Reuters-Datastream (codice MSUSAM$(MSNR)) e sul sito (www.msci.com).

L'indice **JPM EMBI Global Diversified** (in valuta locale) prende in considerazione i titoli denominati in Dollari USA emessi da emittenti governativi e di entità semi governative di Paesi Emergenti. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice secondo una media pesata per la loro capitalizzazione. La performance del benchmark non è convertita in Euro, rimane pertanto espressa nella valuta locale, ovvero in Dollari USA.
La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice JPGCCOMP), Thomson Reuters-Datastream (codice JPMGCOC(RI)) e sul sito di JP Morgan (www.jpmorgan.com).

L'Indice **Comit Performance R** rappresentativo dei titoli azionari italiani che include tutte le azioni quotate nel mercato telematico azionario (MTA).
L'indice è rappresentativo del mercato azionario italiano ed è composto dai titoli azionari quotati nel Mercato Telematico Azionario (MTA) della Borsa Italiana sufficientemente liquidi. Fanno parte di tale indice sette diversi settori: bancario, finanziario, assicurativo, telecomunicazioni e servizi, immobiliare, industriale, trasporti e tempo libero. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La valuta di riferimento è l'Euro. La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice ITSMCPR) e Thomson Reuters-Datastream (codice ITLGLBR(RI)) e sul sito di Intesa San Paolo (www.intesasanpaolo.com).

L'indice **MSCI Europe** prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari europei sviluppati ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance del benchmark è convertita in Euro.
La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice NDDUE15) e Thomson Reuters-Datastream (codice MSEROP$(MSNR)) e sul sito (www.msci.com).

L'indice **MSCI All Country Asia/Pacific** è Indice rappresentativo dei titoli azionari dei Paesi sviluppati e dei mercati emergenti delle regioni dell'Asia e del Pacifico.
L'indice prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende dei mercati azionari dei Paesi sviluppati e dei mercati emergenti delle regioni dell'Asia e del Pacifico ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance del benchmark è convertita in Euro. La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice NDUEACAP) e Thomson Reuters-Datastream (codice MSAAPF$(MSNR)) e sul sito (www.msci.com).

L'indice **MSCI World** prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari mondiali sviluppati ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance del benchmark è convertita in Euro.
La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice NDDUWI) e Thomson Reuters-Datastream (codice MSWRLD$(MSNR)) e (www.msci.com).

L'indice **MSCI Emerging Markets** prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari emergenti, ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance del benchmark è convertita in Euro.
La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice NDUEEGF), Thomson Reuters-Datastream (codice MSEMKF$(MSNR)) e sul sito (www.msci.com).

L'indice **MSCI EMU** prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende dei mercati azionari dei Paesi dell'Area Euro ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance del benchmark è in Euro.
La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice NDDLEMU) e Thomson Reuters-Datastream (codice MSEMUIL(MSNR)) e sul sito (www.msci.com).

L'indice **JP Morgan GBI EMU** prende in considerazione i titoli di Stato a tasso fisso emessi dai governi dei Paesi dell'area Euro. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice secondo una media pesata per la loro capitalizzazione. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'Euro. La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice JPMGEMLC) e Thomson Reuters-Datastream (codice JAGALLE(RI)) e sul sito di JP Morgan (www.jpmorgan.com).

L'indice **BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate (1-3 anni)** è rappresentativo dei titoli obbligazionari societari ad elevato merito creditizio e capitalizzazione, denominati in Euro, aventi vita residua compresa fra 1 e 3 anni.
Tale indice è un sottoinsieme dell'indice BofA Merrill Lynch Emu Large Cap Corporate e comprende tutti i titoli con vita residua alla scadenza finale minore di tre anni. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice secondo una media pesata per la loro capitalizzazione. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'Euro.
La quotazione è reperibile sull'information provider Bloomberg (codice ERL1) e sul sito di Bank of America Merrill Lynch (www.mlx.ml.com).

L'indice **BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill** prende in considerazione i titoli a breve termine emessi dai Governi aderenti all'Euro. La composizione dell'indice, basata sulla capitalizzazione dei titoli, viene aggiornata per tenere conto delle nuove emissioni e di quelle che giungono a scadenza. La valuta di riferimento è l'Euro.
La quotazione è reperibile sugli information providers Bloomberg (codice EGB0) e Thomson Reuters-Datastream (codice MLEGBLE) e sul sito di Bank of America Merrill Lynch (www.mlx.ml.com).

Per un corretto raffronto tra il rendimento del Fondo e il benchmark, quest'ultimo, sino al 30 giugno 2011, viene calcolato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Per i benchmark composti da più indici, i pesi di ciascun indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamento su base giornaliera.
Tutti gli indici utilizzati sono "total return", ossia includono il reinvestimento delle cedole lorde dei titoli obbligazionari e il reinvestimento dei dividendi dei titoli azionari, al netto della tassazione del Paese di origine, ad eccezione dell'indice Comit Performance R che include il reinvestimento dei dividendi al lordo della tassazione italiana.

Soggetti preposti alle effettive scelte di investimento

La definizione delle politiche di investimento spetta al Consiglio di Amministrazione della SGR.

La SGR verifica il rispetto degli obiettivi di investimento definiti nel Regolamento e dei limiti posti dalle disposizioni normative.

Il Soggetto che attende alle scelte effettive di investimento è il dr. Armando Carcaterra, nato a Napoli il 16.02.1963, laureato in Discipline Economiche e Sociali, Direttore Investimenti di Anima SGR S.p.A., già responsabile del coordinamento dell'attività di investimento sui mercati azionari internazionali della SGR stessa, ed in precedenza responsabile degli investimenti azionari europei dei Fondi comuni presso Azimut Gestione Fondi.

3. Gli intermediari distributori

Il collocamento delle quote dei Fondi avviene, oltre che presso la sede legale di Anima SGR S.p.A., per il tramite dei soggetti elencati.

Intermediario distributore	Modalità di collocamento
Banca Popolare di Milano S.c.ar.l. Sede legale in Milano, Piazza F. Meda n. 4	– sportelli bancari – promotori finanziari – sito internet www.bpmbanking.it
Banca Akros S.p.A. Sede legale in Milano, Viale Eginardo n. 29	– sede – promotori finanziari
Banca di Legnano S.p.A. Sede legale in Legnano (MI), Largo Tosi n. 9	– sportelli bancari – sito internet www.blbanking.it
Banca di Piacenza S.c.p.A. Sede legale in Piacenza, Via Mazzini n. 20	– sportelli bancari
Cassa Lombarda S.p.A. Sede legale in Milano, Via A. Manzoni n. 12/14	– sportelli bancari – promotori finanziari
Banca del Piemonte S.p.A. Sede legale in Torino, Via Cernaia n. 7	– sportelli bancari
On Line Sim S.p.A. Sede legale in Milano, Via Santa Maria Segreta n. 7/9	– sede – sito internet www.onlinesim.it
Banca Popolare dell'Alto Adige S.c.r.l. Sede legale in Bolzano, Via Siemens n. 18	– sportelli bancari
Banca Popolare FriulAdria S.p.A. Sede legale in Pordenone, Piazza XX Settembre n. 2	– sportelli bancari – sito internet www.friuladria.it
Banca Popolare Vesuviana S.c.r.l. Sede legale in S. Giuseppe Vesuviano (NA), Via Passanti n. 34	– sportelli bancari – promotori finanziari
Bene Banca - Credito Cooperativo di Bene Vagienna S.c.r.l. Sede legale in Bene Vagienna (CN), Piazza Botero n. 7	– sportelli bancari
Banco di Credito P. Azzoaglio S.p.A. Sede legale in Ceva (CN), Via Andrea Doria n. 17	– sportelli bancari
Banca di Credito Cooperativo di Alba Langhe e Roero S.c.r.l. Sede legale in Alba (CN), Corso Italia n. 4	– sportelli bancari
Cassa di Risparmio di Terni e Narni S.p.A. Sede legale in Terni, Corso Tacito n. 49	– sportelli bancari
Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. Sede legale in Asti, Piazza Libertà n. 23	– sportelli bancari
Veneto Banca S.c.p.A. Sede legale in Montebelluna (TV), Piazza G.B. Dall'Armi n. 1	– sportelli bancari – promotori finanziari

Intermediario distributore	Modalità di collocamento
Banca di Credito Popolare - Torre del Greco S.c.p.a.r.l. Sede legale in Torre del Greco (NA), Corso Vittorio Emanuele n. 92/100	- sportelli bancari
Banca Popolare Pugliese S.c.p.a.r.l. Sede legale in Parabita (LE), Via Provinciale per Matino n. 5	- sportelli bancari
Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A. Sede legale in Ferrara, Corso Giovecca n. 108	- sportelli bancari
Banca di Treviso S.p.A Sede legale in Treviso, Piazza Indipendenza n. 11	- sportelli bancari
Banca Popolare di Roma S.p.A. Sede legale in Roma, Via Leonida Bissolati n. 40	- sportelli bancari
CreverBanca S.p.A. Sede legale in Verona, Viale del Lavoro n. 23/25	- sportelli bancari
Banca Modenese S.p.A. Sede legale in Modena, Viale Autodromo n. 206/210	- sportelli bancari
Banca Farnese S.p.A. Sede legale in Piacenza, Via Scalabrini n. 22	- sportelli bancari
Banca Padovana Credito Cooperativo S.c.ar.l. Sede legale in Campodarsego (PD), Via Caltana n. 7	- sportelli bancari
Banca della Provincia di Macerata S.p.A. Sede legale in Macerata, Via Carducci n. 67	- sportelli bancari - promotori finanziari
Banca Ifigest S.p.A. Sede legale in Firenze, Piazza Santa Maria Soprarno n. 1	- sede - promotori finanziari - sito internet www.fundstore.it
FinecoBank S.p.A. Sede legale in Milano, Piazza Durante n. 11	- sportelli bancari - promotori finanziari - sito internet www.fineco.it
Banca IPIBI Financial Advisory S.p.A. Sede legale in Milano, Via Meravigli n. 2	- promotori finanziari - sede
Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio S.c. Sede legale in Arezzo, Via Calamandrei n. 255	- sportelli bancari
Banca Federico del Vecchio S.p.A. Sede legale in Firenze, Viale Antonio Gramsci n. 69	- sportelli bancari
Banca Popolare Lecchese S.p.A. Sede legale in Lecco, Piazza Manzoni ang. Via Azzoni Visconti	- sportelli bancari
Alto Adige Banca S.p.A. - Sudtirol Bank AG Sede legale in Bolzano, Via Streiter n. 31	- promotori finanziari
Banca Popolare di Mantova S.p.A. Sede legale in Mantova, Viale Risorgimento n. 69	- sportelli bancari - sito internet www.bmbanking.it
Webank S.p.A. Sede legale in Milano, Via Massaua n. 4	- sito internet www.webank.it
IWBank S.p.A. Sede legale in Milano, Via Cavriana n. 20	- promotori finanziari - sito internet www.iwbank.it
Credito Valtellinese S.c.r.l. Sede legale in Sondrio, Piazza Quadrivio n. 8	- sportelli bancari
Credito Artigiano S.p.A. Sede legale in Milano, Piazza S. Fedele n. 4	- sportelli bancari

Intermediario distributore	Modalità di collocamento
Credito Siciliano S.p.A. Sede legale in Palermo, Via Siracusa n. 1/E	– sportelli bancari
Carifano - Cassa di Risparmio di Fano S.p.A. Sede legale in Fano (PU), Piazza XX Settembre n. 19	– sportelli bancari
Banca Generali S.p.A. Sede legale in Trieste, Via Machiavelli n. 4	– promotori finanziari
Genesi ULN SIM S.p.A. Sede legale in Roma, Via Gemona del Friuli n. 20	– promotori finanziari
Previra Invest SIM S.p.A. Sede legale in Roma, Piazza S. Bernardo n. 106	– promotori finanziari – sede
Banca di Credito Cooperativo di Valmarecchia S.c.ar.l. Sede legale in Corpolò di Rimini (RN), Via Marecchiese n. 569	– sportelli bancari
Banca Popolare di Bergamo S.p.A. Sede legale in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto n. 8	– sportelli bancari
Banca Popolare Commercio & Industria S.p.A. Sede legale in Milano, Via della Moscova n. 33	– sportelli bancari
Banca Network Investimenti S.p.A. Sede legale in Milano, Via Roberto Lepetit n. 8/10	– promotori finanziari
Banca di Forlì - Credito Cooperativo S.c. Sede legale in Forlì (FC), Corso della Repubblica n. 2/4	– sportelli bancari
Banca Reale S.p.A. Sede legale in Torino, Corso Vittorio Emanuele II n. 101	– promotori finanziari
Banca di Credito Cooperativo di Creta - Credito Cooperativo Piacentino Sede legale in Castel San Giovanni (PC), Via XXV Aprile n. 1	– sportelli bancari
Banca di Capranica - Credito Cooperativo S.c.ar.l. Sede legale in Capranica (VT), Via L.M. Olivares n. 1	– sportelli bancari
Banca di Credito Cooperativo di Ronciglione Sede legale in Ronciglione (VT), Via Roma n. 83	– sportelli bancari
Banca di Credito Cooperativo Valdarno Fiorentino - Banca di Cascia Sede legale in Cascia di Reggello (FI), Via J.F. Kennedy n. 1	– sportelli bancari
Simgenia SIM S.p.A. Sede legale in Trieste, Via Macchiavelli n. 4	– promotori finanziari
UNICA SIM S.p.A. Sede legale in Genova, Piazza De Ferrari n. 2	– promotori finanziari
Valori & Finanza Investimenti SIM S.p.A. Sede legale in Udine, Via D'Aronco n. 30	– promotori finanziari
Banca Popolare di Spoleto S.p.A. Sede legale in Spoleto (PG), Piazza Pianciani n. 5	– sportelli bancari – promotori finanziari
Banca Malatestiana Credito Cooperativo S.c. Sede legale in Rimini, Via XX Settembre n. 63	– sportelli bancari
Alpenbank A.G. Filiale di Bolzano Sede in Bolzano, Via della Rena n. 20	– sportelli bancari – promotori finanziari
Banca Centro Emilia - Credito Cooperativo S.c. Sede legale in Corporeno (FE), Via Statale n. 39	– sportelli bancari
Banca Cremonese Credito Cooperativo S.c. Sede legale in Casalmorano (CR), Via Prejer n. 10	– sportelli bancari – promotori finanziari

Intermediario distributore	Modalità di collocamento
Banca di Cividale S.p.A. Sede legale in Cividale del Friuli (UD), Piazza Duomo n. 8	– sportelli bancari
Banca del Chianti Fiorentino e di Monteriggioni S.c. Sede legale in Monteriggioni (SI), Via Cassia Nuova n. 2/4/6	– sportelli bancari
Banca di Credito Cooperativo dell'Alto Reno S.c.ar.l. Sede legale in Lizzano in Belvedere (BO), Piazza Marconi n. 8	– sportelli bancari
Banca di Credito Cooperativo della Contea di Modica Sede legale in Modica (RG), Via degli Oleandri n. 3	– sportelli bancari
Banca di Credito Cooperativo di Sarsina S.c. Sede legale in Sarsina (FC), Via Roma n. 18/20	– sportelli bancari
Hypo Alpe-Adria Bank S.p.A. Sede legale in Udine, Via Marinoni n. 55	– sportelli bancari – promotori finanziari
Kärntner Sparkasse AG Succursale in Italia Sede secondaria Italia in Udine, Via Aquileia, n. 5	– sportelli bancari
Nordest Banca S.p.A. Sede legale in Udine, Via Venezia n. 2/8	– sportelli bancari
Banca Centropadana Credito Cooperativo Sede legale in Guardamiglio (LO), Piazza IV Novembre n. 11	– sportelli bancari
Banca della Costa d'Argento S.c.r.l. Sede legale in Capalbio (GR), Via Nuova n. 37	– sportelli bancari
Banca di Caraglio, del Cuneese e della Riviera dei Fiori Credito Cooperativo Sede legale in Caraglio (CN), Via Roma n. 130	– sportelli bancari
Banca di Credito Cooperativo di Cambiano S.c.p.A. Sede legale in Castelfiorentino (FI), Piazza Giovanni XXIII n. 6	– sportelli bancari
Banca della Valle Camonica S.p.A. Sede legale in Breno (BS), Piazza Repubblica n. 2	– sportelli bancari
Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. Sede legale in Torino, Piazza C.L.N. n. 255	– sportelli bancari – promotori finanziari
Banca Popolare di Bari Sede legale in Bari, Corso Cavour n. 19	– sportelli bancari – promotori finanziari
Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.c.p.A. Sede legale in Matera, Via Timmari n. 25	– promotori finanziari
Banca Popolare di Vicenza S.c.p.A. Sede legale in Vicenza, Via Btg Framarin n. 18	– sportelli bancari – promotori finanziari
Banca Regionale Europea S.p.A. Sede legale in Cuneo, Via Roma n. 13	– sportelli bancari
Banca Sella Holding S.p.A. Sede legale in Biella, Piazza Gaudenzio Sella n. 1	– sede
Banca Sella Nord-Est - Bovio Calderari S.p.A. Sede legale in Trento, Via Oss. Mazzurana n. 63	– sportelli bancari
Banco di San Giorgio S.p.A. Sede legale in Genova, Via Ceccardi n. 1	– sportelli bancari
Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza S.p.A. Sede legale in Parma, Via Università n. 1	– sportelli bancari – sito internet www.cariparma.it
Cassa di Risparmio di Ravenna Sede legale in Ravenna, Piazza Garibaldi n. 6	– sportelli bancari

Intermediario distributore	Modalità di collocamento
Consultinvest SIM S.p.A. Sede legale in Modena, Piazza Grande n. 33	– promotori finanziari
Deutsche Bank S.p.A. Sede legale in Milano, Piazza del Calendario n. 3	– sportelli bancari
Finanza & Futuro S.p.A. Sede legale in Milano, Piazza del Calendario n. 3	– promotori finanziari
Independent Private Bankers SIM S.p.A. Sede legale in Roma, Piazza Mazzini n. 27	– promotori finanziari
Nuovi Investimenti SIM S.p.A. Sede legale in Biella, Via A. Gramsci, n. 215	– promotori finanziari
SOL&FIN SIM S.p.A. Sede legale in Milano, Via Dogana n. 3	– promotori finanziari
UBI Banca Private Investments S.p.A. Sede legale in Brescia, Via Cefalonia n. 74	– sportelli bancari – promotori finanziari
Banca di Imola S.p.A. Sede legale in Imola (BO), Via Emilia n. 196	– sportelli bancari
Credito di Romagna S.p.A. Sede legale in Forlì (FC), Via Ravegnana ang. Via Traiano	– sportelli bancari
Banca del Fucino S.p.A. Sede legale in Roma, Via Tomacelli n. 139	– sportelli bancari
Banca Arner (Italia) S.p.A. Sede legale in Milano, Corso Venezia n. 54	– sede
Banca Apulia S.p.A. Sede legale in S. Severo (FG), Via Tiberio Solis n. 40	– sportelli bancari – promotori finanziari
Banca del Cilento Credito Cooperativo S.c.p.A. Sede legale in Vallo della Lucania (SA), Via Passaro n. 1	– sportelli bancari
Cassa di Risparmio di Orvieto S.p.A. Sede legale in Orvieto (TR), Piazza della Repubblica n. 21	– sportelli bancari
Banco di Brescia San Paolo Cab S.p.A. Sede legale in Brescia, Corso Martiri della Libertà n. 13	– sportelli bancari
Banca di Credito Cooperativo di Manzano S.c. Sede legale in Manzano (UD), Via Roma n. 7	– sportelli bancari – promotori finanziari
Banca di Credito Cooperativo Antonello da Messina S.c. Sede legale in Messina, Piazza Duomo n. 16	– sportelli bancari
Banca di Anghiari e Stia Credito Cooperativo S.c. Sede legale in Anghiari (AR), Via Mazzini n. 17	– sportelli bancari
Credito Trevigiano - Banca di Credito Cooperativo S.c. Sede legale in Fanzolo di Vedelago (TV), Via Stazione n. 3/5	– sportelli bancari
Banca di Credito Cooperativo Privernate Sede legale in Priverno (LT), Via Madonna delle Grazie, s.n.c.	– sportelli bancari
Cassa di Risparmio della Spezia S.p.A. Sede legale in La Spezia, Corso Cavour n. 86	– sportelli bancari – promotori finanziari – sito internet www.carispezia.it
Sofia SGR S.p.A. Sege legale in Milano, Via Vincenzo Monti n. 6	– sede – promotori finanziari

4. La Banca Depositaria

BNP Paribas Securities Services SA, con sede legale in 3 Rue d'Antin, 75002 Parigi, operante tramite la propria succursale di Milano, con sede in Via Ansperto n. 5.

5. La Società di revisione

La revisione della contabilità e il giudizio sul Rendiconto dei Fondi nonché la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio d'esercizio della SGR sono effettuati dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale in Roma, Via Po n. 32.

L'incarico alla società di revisione è stato conferito, per nove anni dal 2008 al 2016, con delibera assembleare dell'8 aprile 2008.

Per l'attività di revisione della contabilità e il giudizio sul Rendiconto dei Fondi, vengono riconosciuti i seguenti onorari annui, aggiornabili in base all'indice ISTAT sul costo della vita e per fatti eccezionali ed imprevedibili, oltre alle spese vive sostenute per lo svolgimento dell'incarico:

Fondo	Onorario annuo in Euro (IVA esclusa)
LINEA MERCATI	
Anima Liquidità Plus	13.800,00
Salvadanaio	14.260,00
Risparmio	13.340,00
Corporate Bond	10.488,00
Pianeta	12.328,00
Emerging Markets Bond	6.900,00
Italia	10.488,00
Europa	13.800,00
Iniziativa Europa	8.832,00
Americhe	12.328,00
Pacifico	10.764,00
Valore Globale	12.796,00
Emerging Markets Equity	5.428,00
LINEA PROFILI	
Sforzesco	15.732,00
Visconteo	13.800,00

b) Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio

6. Tecniche adottate per la gestione dei rischi di portafoglio dei Fondi in relazione agli obiettivi ed alla politica di investimento

Il monitoraggio del rischio è assicurato dalla funzione di Risk Management, alle dirette dipendenze del Direttore Generale, che ha il compito calcolare e monitorare il profilo di rischio rendimento dei Fondi.

Il Risk Management provvede sia alla stima del rischio utilizzando un modello di rischio, sia al calcolo del rischio effettivamente realizzato. Il rischio da modello è stimato tenendo conto di fattori di rischio specifici per ciascuna tipologia di strumento finanziario in portafoglio. Il rischio realizzato è calcolato sulla base della serie storica dei rendimenti del Fondo e (ove presente) del benchmark. In entrambi casi è attribuito un peso maggiore alle osservazioni più recenti.

I Fondi ai quali è assegnato un benchmark rappresentativo della politica di gestione sono monitorati prevalentemente in termini di Tracking Error, inteso come deviazione standard annualizzata degli extra rendimenti rispetto al benchmark, oppure in termini di differenza fra la volatilità del Fondo e quella del relativo benchmark.

I Fondi per i quali non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione in relazione allo stile di gestionale seguito, sono monitorati prevalentemente in termini di volatilità. I livelli di volatilità sono stabiliti tenendo conto di quanto riportato nei documenti d'offerta.

In ogni caso, i Fondi sono inoltre monitorati in termini di esposizione ai principali fattori di rischio.

La struttura di gestione, nell'assunzione delle scelte di investimento, verifica costantemente la coerenza delle decisioni assunte con il profilo rischio rendimento del Fondo e con i limiti prudenziali interni deliberati dal Consiglio di Amministrazione della società, con particolare riferimento ai livelli di rischi sopra indicati.

c) Procedure di sottoscrizione, rimborso e conversione (c.d. *switch*)

7. La sottoscrizione ed il rimborso delle quote

È possibile effettuare operazioni di sottoscrizione/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.
A tal fine la SGR e/o Soggetti incaricati del collocamento possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'Investitore e rilascio di password o codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto via internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. Nei medesimi siti operativi sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 67-undecies del D. Lgs. 206/ 2005 (Codice del consumo). Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Soggetti Incaricati del collocamento previsti dal Regolamento adottato con delibera Consob n. 16190/2007 e successive modifiche ed integrazioni.
Ciascun Partecipante ha la facoltà di opporsi al ricevimento di comunicazioni mediante tecniche di comunicazione a distanza. I Soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare le operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nel precedente paragrafo 3.

Gli investimenti successivi, le operazioni di passaggio tra Fondi e le richieste di rimborso di quote incluse nel certificato cumulativo depositato presso la Banca Depositaria possono essere effettuati – oltre che mediante internet – tramite il servizio di banca telefonica.

Alle operazioni eseguite tramite tecniche di comunicazione a distanza non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte dell'Investitore.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per la sottoscrizione mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario.
L'utilizzo di internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle quote emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.
L'utilizzo di internet o del servizio di banca telefonica non comporta variazioni degli oneri a carico del Sottoscrittore indicati al paragrafo 15.1 della Parte I del Prospetto. La lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata dalla SGR in forma elettronica ad es. tramite e-mail, in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza.

Sussistono procedure di controllo delle modalità di sottoscrizione, di rimborso e di conversione delle quote, per assicurare la tutela degli interessi dei Partecipanti al Fondo e scoraggiare pratiche abusive.

La SGR invia al Sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento contenente il numero delle quote attribuite e tutti gli altri estremi dell'operazione effettuata (ad esempio: data di ricevimento della domanda di sottoscrizione e del mezzo di pagamento, la valuta riconosciuta al mezzo di pagamento, ecc.).
In caso di sottoscrizione attuata mediante adesione ad un PAC, la lettera di conferma viene inviata all'atto del primo versamento e, successivamente, con cadenza semestrale solo nei semestri in cui sono effettuati i versamenti.

A fronte di ogni richiesta di rimborso la SGR invia all'avente diritto una lettera di conferma dell'avvenuto rimborso indicante i dati dell'operazione.
La lettera di conferma, a richiesta dell'Investitore, può essere anche trasmessa in formato elettronico.

I Sottoscrittori potranno comunicare con la SGR e ricevere dalla stessa documenti ed informazioni in lingua italiana.

d) Regime fiscale

8. Il regime fiscale

Regime di tassazione dei Partecipanti

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione ai Fondi è applicata una ritenuta del 20%. La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione ai Fondi e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime determinati sulla base dei valori rilevati dai prospetti periodici alle predette date, al netto del 37,5% dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni. I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza e istituiti in Stati dell'Unione Europea e negli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo inclusi nella White List), nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle quote ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo, sulla base di tale prospetto. A tali fini, la SGR fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle quote da un Comparto ad altro Comparto del medesimo Fondo.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle quote a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, salvo che il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione. La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica nel caso in cui i proventi siano percepiti da soggetti esteri che risiedono, ai fini fiscali, in Paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni nonché da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, sui redditi diversi conseguiti dal Cliente (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione ai Fondi e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle quote rilevati in capo ai Fondi) si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D. Lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi tributari da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 37,5% del loro ammontare.

Nel caso in cui le quote siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le quote siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle quote corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini, la SGR fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio del Fondo.

02/2012

ANIMA

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

Corso Garibaldi 99
20121 Milano
Telefono: +39 02.80638.1

www.animasgr.it
Numero verde: 800.388.876
Info: clienti@animasgr.it