

## 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.

### Prodotto : Zenit Obbligazionario E | Isin: IT0005240251

Nome dell'ideatore del prodotto : **Consultinvest Asset Management SGR S.p.A.**  
 Autorità competente : **Il presente PRIIP è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob**  
 Data di aggiornamento : **01/03/2024**

Consultinvest Asset Management SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob.

 Per maggiori informazioni chiamare il n. verde : 059/221311  Sito web : [www.consultinvest.it](http://www.consultinvest.it)

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo** : Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE (OICVM).

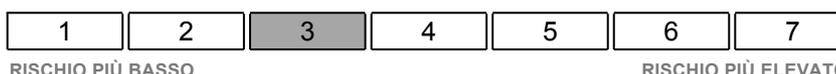
**Obiettivi** : Il Fondo, di tipo flessibile, investe in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e fino al 20% di esposizione netta in strumenti rappresentativi del capitale di rischio. In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa quale la volatilità annualizzata dei rendimenti pari al 10%. Gli investimenti sono effettuati principalmente in euro e nelle valute dei paesi appartenenti all'Unione Europea o aderenti all'accordo sullo spazio economico europeo. Il fondo può investire in quote di OICR, anche gestiti e/o istituiti dalla SGR, fino ad un massimo del 10%. Il fondo può investire fino al 10% del valore complessivo netto del fondo in strumenti finanziari di uno stesso emittente o stipulati con la stessa controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte o in depositi e conti correnti. Il fondo attua la sua politica di investimento nel rispetto delle caratteristiche e delle limitazioni previste dalla Legge 11 dicembre 2016, n. 232 (Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2017 e bilancio pluriennale per il triennio 2017-2019) in tema di "piani di risparmio a lungo termine", nonché delle limitazioni previste dalla Legge 19 dicembre 2019, n. 157 (Conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 26 ottobre 2019, n. 124, recante disposizioni urgenti in materia fiscale e per esigenze indifferibili). L'investimento nelle quote del fondo è "investimento qualificato" ai fini dell'applicazione del trattamento fiscale per i "piani di risparmio a lungo termine", nei limiti ed alle condizioni previste dalla normativa, per i "piani" stessi costituiti fino al 31 dicembre 2018, nonché per i "piani di risparmio a lungo termine" costituiti a decorrere dal 1° gennaio 2020. Gli investimenti effettuati dal fondo nell'adozione della politica di investimento rispettano le caratteristiche e le limitazioni, previste dalla normativa di riferimento in merito all'"investimento qualificato", per un periodo non inferiore ai due terzi dell'anno per ciascun anno solare. Gli investimenti saranno effettuati principalmente in strumenti finanziari emessi da imprese residenti in Italia o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabili organizzazioni nel territorio italiano. In considerazione delle condizioni di mercato è possibile un residuale ricorso ad investimenti in paesi emergenti. Gli investimenti non possono essere effettuati in strumenti finanziari emessi o stipulati con soggetti residenti in Stati o territori diversi da quelli che consentono un adeguato scambio di informazioni (c.d. "Paesi non collaborativi"). Le categorie di emittenti e/o settori industriali ammessi sono: emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari. Gli investimenti sono effettuati per almeno il 70% in strumenti finanziari, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese fiscalmente residenti nel territorio dello Stato italiano o in stato membri dell'UE o aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano, che non svolgono attività immobiliare. La predetta quota del 70% è investita per almeno il 25% del valore complessivo (corrispondente al 17,5% del valore complessivo del fondo) in strumenti finanziari emessi da imprese diverse da quelle comprese nell'indice FTSE MIB di Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri e almeno per un ulteriore 5% del valore complessivo (corrispondente al 3,5% del valore complessivo del fondo) in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati (complessivamente, "Investimenti Qualificati"). Specifici fattori di rischio sono: Rating: il fondo può investire in strumenti con merito creditizio non investment grade e/o privi di rating. Emergenti: ricorso residuale agli investimenti in paesi emergenti. Capitalizzazione: alcuni investimenti azionari potrebbero essere emessi da società a bassa capitalizzazione. Valuta: gestione attiva del rischio di cambio. Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi insiti negli investimenti qualificati (c.d. derivati di copertura), nell'ambito della c.d. "quota libera" del 30% (investimenti diversi dagli investimenti qualificati. Il calcolo dell'esposizione complessiva è realizzato con il metodo degli impegni. Non è prevista la distribuzione di proventi. I proventi della gestione sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo.

**Termine** : Il prodotto non ha una durata prefissata. Consultinvest SGR S.P.A. Non ha facoltà di recedere unilateralmente dal contratto.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio con un'esperienza o conoscenza base del mercato dei capitali che è disposto ad investire il capitale per un orizzonte temporale di almeno 3 anni.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni ed 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio può essere maggiore di quello qui rappresentato, qualora il prodotto non sia mantenuto per l'intero periodo raccomandato. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Scenari		1 anno	3 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
<b>Scenario di Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.420</b>	<b>€ 7.190</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,8%	-10,4%
<b>Scenario Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.710</b>	<b>€ 7.790</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,9%	-8,0%
<b>Scenario Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.810</b>	<b>€ 10.030</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,9%	0,1%
<b>Scenario Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.090</b>	<b>€ 10.960</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	10,9%	3,1%

\* Periodo di detenzione raccomandato

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. 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 Consultinvest Asset Management SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce un patrimonio autonomo, suddiviso in quote, di pertinenza di una pluralità di partecipanti, gestito in monte, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima società. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del subdepositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli Partecipanti sono ammesse soltanto sulle quote detenute dai medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo, pertanto, l'investitore non può subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza delle Società di gestione. 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 di indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il Fondo non è soggetto a Bail-in.

## Quali sono i costi?

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

**Andamento dei costi nel tempo** **Investimento : € 10.000**

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 535</b>	<b>€ 978</b>
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,4%	3,2% ogni anno

## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di disinvestimento dopo un anno.
Costi di ingresso	1.5%. Le commissioni di sottoscrizione (e rimborso tra loro alternative) qui riportate indicano i valori massimi applicabili. Si rimanda al proprio consulente finanziario o distributore per conoscere l'importo applicato.	€ 150
Costi di uscita	2%. Le commissioni rimborso (alternative a quelle di sottoscrizione) qui riportate indicano i valori massimi applicabili. Si rimanda al proprio consulente finanziario o distributore per conoscere l'importo applicato.	€ 200
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.483%. L'importo è basato sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 e può variare di anno in anno. Non comprende le commissioni di performance, i costi di transazione e la quota fiscale. L'importo copre i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua distribuzione.	€ 148
Costi di transazione	0.13%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 35
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	La Commissione di Incentivo, calcolata quotidianamente, pari al 20% dell'incremento percentuale registrato dal valore della quota del giorno di rilevazione rispetto al High Watermark Assoluto, ossia il valore più elevato mai raggiunto dalla quota. Nel corso dell'ultimo esercizio chiuso al 31/12/2023 non è maturata una commissione di incentivo.	€ 11



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

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

Il periodo è stato scelto sulla base delle caratteristiche e della redditività del prodotto. Il Fondo è aperto e pertanto i partecipanti possono chiedere, in qualsiasi momento, il rimborso parziale o totale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. L'eventuale disinvestimento prima del termine indicato potrebbe incidere sul rendimento dell'investimento e comportare l'applicazione di oneri a carico del partecipante, se applicabili in ragione del periodo di presenza nel fondo, come descritti nella sezione "Quali sono i costi?". La richiesta di rimborso deve essere inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore delle quote del fondo al momento della ricezione della richiesta.



## Come presentare reclami?

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante la condotta del collocatore del prodotto o del soggetto che fornisce consulenza in materia di investimenti sul prodotto, l'investitore dovrà rivolgersi a tali soggetti. Per la presentazione di reclami nei confronti della SGR, la stessa ha adottato una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami, affidata all'Ufficio Legale. Si può presentare un reclamo alla Società inviando una comunicazione scritta per posta alla sede della SGR o per posta elettronica all'indirizzo [sgr@consultinvest.it](mailto:sgr@consultinvest.it) o per posta elettronica certificata (PEC) [vigilanza.consultinvestsgr@legalmail.it](mailto:vigilanza.consultinvestsgr@legalmail.it). Ulteriori indicazioni sono presenti alla pagina [www.consultinvest.it/sgr/reclami-sgr/reclami-sgr.kl](http://www.consultinvest.it/sgr/reclami-sgr/reclami-sgr.kl) del sito web. Il reclamo deve contenere i dati anagrafici del cliente e la sua sottoscrizione, l'indicazione dei rapporti oggetto di contestazione e una chiara e precisa esposizione dei fatti contestati. La società provvede a fornire al cliente un primo riscontro limitato all'avvenuta ricezione del reclamo ed una replica non oltre 60 giorni dalla data di ricezione del reclamo.



## Altre informazioni rilevanti

Depositario: BNP Paribas SA – Succursale Italia, con sede a Milano, Piazza Lina Bo Bardi, n. 3, iscritta all'albo delle Banche al numero 5482. Per ulteriori informazioni sul prodotto, si rimanda al Regolamento del Fondo ed alla documentazione di offerta, resi disponibili sul sito [www.consultinvest.it](http://www.consultinvest.it), dove sono altresì messi a disposizione il valore della quota, le performance passate ed i documenti contabili del Fondo. L'investitore può richiedere alla SGR copia dei documenti con le modalità indicate nella documentazione di offerta.

## 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.

### Prodotto : Zenit Obbligazionario E | PAC | Isin: IT0005240251\_PAC

Nome dell'ideatore del prodotto : **Consultinvest Asset Management SGR S.p.A.**  
 Autorità competente : **Il presente PRIIP è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob**  
 Data di aggiornamento : **01/03/2024**

Consultinvest Asset Management SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob.

 Per maggiori informazioni chiamare il n. verde : 059/221311  Sito web : [www.consultinvest.it](http://www.consultinvest.it)

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo** : Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE (OICVM).

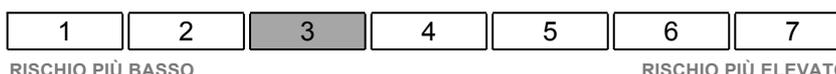
**Obiettivi** : Il Fondo, di tipo flessibile, investe in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e fino al 20% di esposizione netta in strumenti rappresentativi del capitale di rischio. In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa quale la volatilità annualizzata dei rendimenti pari al 10%. Gli investimenti sono effettuati principalmente in euro e nelle valute dei paesi appartenenti all'Unione Europea o aderenti all'accordo sullo spazio economico europeo. Il fondo può investire in quote di OICR, anche gestiti e/o istituiti dalla SGR, fino ad un massimo del 10%. Il fondo può investire fino al 10% del valore complessivo netto del fondo in strumenti finanziari di uno stesso emittente o stipulati con la stessa controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte o in depositi e conti correnti. Il fondo attua la sua politica di investimento nel rispetto delle caratteristiche e delle limitazioni previste dalla Legge 11 dicembre 2016, n. 232 (Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2017 e bilancio pluriennale per il triennio 2017-2019) in tema di "piani di risparmio a lungo termine", nonché delle limitazioni previste dalla Legge 19 dicembre 2019, n. 157 (Conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 26 ottobre 2019, n. 124, recante disposizioni urgenti in materia fiscale e per esigenze indifferibili). L'investimento nelle quote del fondo è "investimento qualificato" ai fini dell'applicazione del trattamento fiscale per i "piani di risparmio a lungo termine", nei limiti ed alle condizioni previste dalla normativa, per i "piani" stessi costituiti fino al 31 dicembre 2018, nonché per i "piani di risparmio a lungo termine" costituiti a decorrere dal 1° gennaio 2020. Gli investimenti effettuati dal fondo nell'adozione della politica di investimento rispettano le caratteristiche e le limitazioni, previste dalla normativa di riferimento in merito all'"investimento qualificato", per un periodo non inferiore ai due terzi dell'anno per ciascun anno solare. Gli investimenti saranno effettuati principalmente in strumenti finanziari emessi da imprese residenti in Italia o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabili organizzazioni nel territorio italiano. In considerazione delle condizioni di mercato è possibile un residuale ricorso ad investimenti in paesi emergenti. Gli investimenti non possono essere effettuati in strumenti finanziari emessi o stipulati con soggetti residenti in Stati o territori diversi da quelli che consentono un adeguato scambio di informazioni (c.d. "Paesi non collaborativi"). Le categorie di emittenti e/o settori industriali ammessi sono: emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari. Gli investimenti sono effettuati per almeno il 70% in strumenti finanziari, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese fiscalmente residenti nel territorio dello Stato italiano o in stato membri dell'UE o aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano, che non svolgono attività immobiliare. La predetta quota del 70% è investita per almeno il 25% del valore complessivo (corrispondente al 17,5% del valore complessivo del fondo) in strumenti finanziari emessi da imprese diverse da quelle comprese nell'indice FTSE MIB di Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati esteri e almeno per un ulteriore 5% del valore complessivo (corrispondente al 3,5% del valore complessivo del fondo) in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati (complessivamente, "Investimenti Qualificati"). Specifici fattori di rischio sono: Rating: il fondo può investire in strumenti con merito creditizio non investment grade e/o privi di rating. Emergenti: ricorso residuale agli investimenti in paesi emergenti. Capitalizzazione: alcuni investimenti azionari potrebbero essere emessi da società a bassa capitalizzazione. Valuta: gestione attiva del rischio di cambio. Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi insiti negli investimenti qualificati (c.d. derivati di copertura), nell'ambito della c.d. "quota libera" del 30% (investimenti diversi dagli investimenti qualificati. Il calcolo dell'esposizione complessiva è realizzato con il metodo degli impegni. Non è prevista la distribuzione di proventi. I proventi della gestione sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo.

**Termine** : Il prodotto non ha una durata prefissata. Consultinvest SGR S.P.A. Non ha facoltà di recedere unilateralmente dal contratto.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : Il prodotto è destinato ad un cliente al dettaglio con un'esperienza o conoscenza base del mercato dei capitali che è disposto ad investire il capitale per un orizzonte temporale di almeno 3 anni.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni ed 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio può essere maggiore di quello qui rappresentato, qualora il prodotto non sia mantenuto per l'intero periodo raccomandato. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

Scenari		1 anno	3 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
<b>Scenario di Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 640</b>	<b>€ 2.540</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,8%	-8,1%
<b>Scenario Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 770</b>	<b>€ 2.540</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,9%	-8,1%
<b>Scenario Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 980</b>	<b>€ 3.000</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,9%	0,0%
<b>Scenario Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.110</b>	<b>€ 3.190</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	10,9%	3,0%

\* Periodo di detenzione raccomandato

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. 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 Consultinvest Asset Management SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce un patrimonio autonomo, suddiviso in quote, di pertinenza di una pluralità di partecipanti, gestito in monte, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima società. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del subdepositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli Partecipanti sono ammesse soltanto sulle quote detenute dai medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo, pertanto, l'investitore non può subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza delle Società di gestione. 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 di indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il Fondo non è soggetto a Bail-in.

## Quali sono i costi?

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Andamento dei costi nel tempo	Investimento : € 10.000	
	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 53</b>	<b>€ 198</b>
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,4%	3,2% ogni anno

## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di disinvestimento dopo un anno.
Costi di ingresso	1.5%. Le commissioni di sottoscrizione (e rimborso tra loro alternative) qui riportate indicano i valori massimi applicabili. Si rimanda al proprio consulente finanziario o distributore per conoscere l'importo applicato.	€ 15
Costi di uscita	2%. Le commissioni rimborso (alternative a quelle di sottoscrizione) qui riportate indicano i valori massimi applicabili. Si rimanda al proprio consulente finanziario o distributore per conoscere l'importo applicato.	€ 20
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.483%. L'importo è basato sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 e può variare di anno in anno. Non comprende le commissioni di performance, i costi di transazione e la quota fiscale. L'importo copre i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua distribuzione.	€ 15
Costi di transazione	0.13%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 4
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	La Commissione di Incentivo, calcolata quotidianamente, pari al 20% dell'incremento percentuale registrato dal valore della quota del giorno di rilevazione rispetto al High Watermark Assoluto, ossia il valore più elevato mai raggiunto dalla quota. Nel corso dell'ultimo esercizio chiuso al 31/12/2023 non è maturata una commissione di incentivo.	€ 1



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

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

Il periodo è stato scelto sulla base delle caratteristiche e della redditività del prodotto. Il Fondo è aperto e pertanto i partecipanti possono chiedere, in qualsiasi momento, il rimborso parziale o totale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. L'eventuale disinvestimento prima del termine indicato potrebbe incidere sul rendimento dell'investimento e comportare l'applicazione di oneri a carico del partecipante, se applicabili in ragione del periodo di presenza nel fondo, come descritti nella sezione "Quali sono i costi?". La richiesta di rimborso deve essere inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore delle quote del fondo al momento della ricezione della richiesta.



## Come presentare reclami?

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante la condotta del collocatore del prodotto o del soggetto che fornisce consulenza in materia di investimenti sul prodotto, l'investitore dovrà rivolgersi a tali soggetti. Per la presentazione di reclami nei confronti della SGR, la stessa ha adottato una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami, affidata all'Ufficio Legale. Si può presentare un reclamo alla Società inviando una comunicazione scritta per posta alla sede della SGR o per posta elettronica all'indirizzo [sgr@consultinvest.it](mailto:sgr@consultinvest.it) o per posta elettronica certificata (PEC) [vigilanza.consultinvestsgr@legalmail.it](mailto:vigilanza.consultinvestsgr@legalmail.it). Ulteriori indicazioni sono presenti alla pagina [www.consultinvest.it/sgr/reclami-sgr/reclami-sgr.kl](http://www.consultinvest.it/sgr/reclami-sgr/reclami-sgr.kl) del sito web. Il reclamo deve contenere i dati anagrafici del cliente e la sua sottoscrizione, l'indicazione dei rapporti oggetto di contestazione e una chiara e precisa esposizione dei fatti contestati. La società provvede a fornire al cliente un primo riscontro limitato all'avvenuta ricezione del reclamo ed una replica non oltre 60 giorni dalla data di ricezione del reclamo.



## Altre informazioni rilevanti

Depositario: BNP Paribas SA – Succursale Italia, con sede a Milano, Piazza Lina Bo Bardi, n. 3, iscritta all'albo delle Banche al numero 5482. Per ulteriori informazioni sul prodotto, si rimanda al Regolamento del Fondo ed alla documentazione di offerta, resi disponibili sul sito [www.consultinvest.it](http://www.consultinvest.it), dove sono altresì messi a disposizione il valore della quota, le performance passate ed i documenti contabili del Fondo. L'investitore può richiedere alla SGR copia dei documenti con le modalità indicate nella documentazione di offerta.