

Documento di informazione per i partecipanti agli OICVM coinvolti nell'operazione di fusione non comunitaria del Fondo Consultinvest Next Generation per incorporazione nel Fondo Consultinvest Mosaico- Fondo Etico

Il presente “**Documento di Informazione**” contiene le informazioni sull'operazione di fusione di OICVM di diritto italiano dirette ai partecipanti al Fondo Incorporato (Consultinvest Next Generation) e al Fondo Incorporante (Consultinvest Mosaico- Fondo Etico). Esso si compone delle seguenti parti:

- A. motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si colloca l'operazione
- B. impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione
- C. diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione
- D. aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell'operazione
- E. informazioni chiave per gli investitori relative al Fondo Incorporante

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

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

L'organo con funzione di supervisione strategica di Consultinvest Asset Management SGR S.p.A. (la “**SGR**”) ha deliberato il 22 luglio 2025 l'operazione di fusione per incorporazione del fondo Consultinvest Next Generation nel fondo Consultinvest Mosaico- Fondo Etico.

Entrambi i fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono promossi e gestiti dalla medesima SGR, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica d'investimento compatibile. Per tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione il depositario è BNP Paribas SA – Succursale italiana, con sede in Piazza Lina Bo Bardi, n. 3 – 20123 Milano.

La fusione per incorporazione è un'operazione in cui uno o più fondi si estinguono (“*Fondo Incorporato*”) trasferendo tutte le loro attività e passività a un altro fondo esistente (“*Fondo Incorporante*”).

L'operazione di fusione, pur avendo i requisiti per poter procedere all'autorizzazione in via generale, ai sensi del Titolo V, Capitolo V, Sezione I, par. 1, del Regolamento sulla Gestione Collettiva del Risparmio, è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto parte di una più generale operazione di razionalizzazione della gamma di fondi OICVM gestiti dalla SGR (“*Operazione di Riorganizzazione*”) che prevede la realizzazione contestuale – in data 1 dicembre 2025 – di:

- cinque operazioni di fusione di fondi OICVM gestiti dalla SGR;
- alcune modifiche al Regolamento Unico dei Fondi Consultinvest;
- la modifica del Regolamento Unico dei Fondi Zenit al fine di includere le relative previsioni nel Regolamento Unico dei Fondi Consultinvest.

L'organo con funzione di supervisione strategica di Consultinvest SGR ha, altresì, deliberato, nell'ambito dell'Operazione di Riorganizzazione, alcune modifiche regolamentari al Fondo Incorporante (contenute nel Regolamento Unico dei Fondi Consultinvest), che avranno efficacia contestualmente alla data di Efficacia della Fusione. In relazione all'informativa sulle modifiche al Regolamento Unico dei Fondi Consultinvest, si invita a prendere visione del Comunicato Stampa pubblicato in data 15 ottobre 2025 sul sito www.consultinvest.it sezione “SGR” / “Comunicazioni”.

Banca d'Italia ha rilasciato l'autorizzazione alla realizzazione delle suddette operazioni in data 30 settembre 2025 con provvedimento n. 1881717/25.

A) MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L'OPERAZIONE

La Fusione in oggetto si contestualizza nell'ambito di un più ampio progetto di razionalizzazione e semplificazione della gamma di fondi OICVM gestiti dalla SGR che prevede la contestuale realizzazione di cinque fusioni di fondi e la modifica del Regolamento Unico dei Fondi Consultinvest e del Regolamento Unico dei Fondi Zenit al fine di consolidare in un unico regolamento la disciplina di tutti i fondi gestiti dalla SGR (ossia, nel Regolamento Unico dei Fondi Consultinvest).

Il Fondo Incorporante e il Fondo Incorporato sono entrambi regolati dal Regolamento Unico Fondi Consultinvest. La Società intende procedere alla fusione dei due fondi, in quanto (i) entrambi sono fondi di fondi che promuovono caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG), ai sensi dell'articolo 8 della Direttiva 2019/2088 (“**SFDR**”), con selezione degli investimenti sulla base di criteri ambientali, sociali e di governance; (ii) entrambi investono in altri OICR, configurandosi come tipologia di “*fondi di fondi*”; (iii) entrambi presentano caratteristiche

operative identiche, come ad esempio la quota di *management fee* fissata al valore di 1,825% e la quota di *performance fee* HWM fissata ad un valore di 10%. L'operazione di fusione permetterà, inoltre, considerata la possibilità di poter investire un patrimonio più ampio, anche una riduzione dei costi per i sottoscrittori.

B) IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE

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

B1.) Risultati attesi dell'investimento

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante
Risultati attesi dell'investimento	Il Fondo Incorporato ha come obiettivo la gestione e l'apprezzamento degli attivi attraverso l'investimento in parti di OICR la cui politica di investimento sia focalizzata su investimenti in aree (quali ad esempio aziende europee a piccola e media capitalizzazione) o settori (quali ad esempio energie rinnovabili, infrastrutture, tecnologia, mobilità verde, sanità) impattati dalle politiche dell'Unione Europea a sostegno dell'economia reale o della transizione verso un'economia più pulita, sostenibile, digitale (quali ad esempio i programmi comunitari, come, a titolo meramente esemplificativo, il Next Generation EU).	Il Fondo Incorporante ha come obiettivo la gestione e l'apprezzamento degli attivi del Fondo attraverso l'investimento in parti di OICR la cui politica d'investimento prevede la selezione degli emittenti che presentino elevati standard di responsabilità sociale e ambientale e di governance oppure investe in fondi specializzati sui temi della crescita sostenibile.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze sostanziali tra i due fondi.	

B2.) Oggetto e altre caratteristiche

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante
Tipologia di strumenti finanziari	Il Fondo investe in OICVM la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo. La SGR si riserva la possibilità di investire in: - FIA aperti non riservati; - FIA chiusi e con specifico riferimento ai FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo investe anche in depositi bancari. Il patrimonio del Fondo può inoltre essere investito: - in obbligazioni e strumenti monetari; - in azioni; - in altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi; - in strumenti del mercato monetario e depositi bancari (per una quota massima pari al 20% del totale delle attività: tale limite è ridotto al 10% nel	Il Fondo investe in OICVM la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo. La SGR si riserva la possibilità di investire in: -FIA aperti non riservati; -FIA chiusi e con specifico riferimento ai FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo investe anche in depositi bancari. Il patrimonio del Fondo può inoltre essere investito: -in obbligazioni e strumenti monetari; -in azioni; -in altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi; -in strumenti del mercato monetario e depositi bancari per una quota massima, con riferimento a questi ultimi, pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante
	caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario); - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte e/o per finalità di investimento e in ogni caso per l'efficiente gestione di portafoglio	caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario); -in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte e/o per finalità di investimento e in ogni caso per l'efficiente gestione di portafoglio, senza che ciò comporti l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo.
Settore merceologico	Nessuna specifica limitazione.	Nessuna specifica limitazione.
Ambito geografico	Non sono previsti vincoli in ordine all'area geografica di investimento; è previsto un investimento da residuale a contenuto in Mercati Emergenti.	Il Fondo investe senza vincoli predeterminati in ordine all'area geografica e nella misura massima del 30% del medesimo in Paesi Emergenti.
Rating	NA in quanto il Fondo investe in OICR	NA in quanto il Fondo investe in OICR
Grado di liquidità	96,86%	96,98%
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze sostanziali tra i due fondi.	

B.3) Politica di investimento

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante
Limiti di investimento	Il patrimonio del Fondo può essere investito in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività quando gli strumenti finanziari sono emessi da un Paese aderente all'O.C.S.E, a condizione che il Fondo detenga almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30% delle attività del Fondo. Può essere, inoltre, investito in strumenti del mercato monetario e depositi bancari per una quota massima, con riferimento a questi ultimi, pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario).	Il patrimonio del Fondo può essere investito in OICR azionari in percentuale non superiore al 30% e, senza limitazioni, in OICR di altro tipo, quali ad esempio bilanciati, flessibili, obbligazionari e monetari, con un rischio complessivo compatibile con il livello di rischio del fondo. Il Fondo può investire in OICR Collegati nel limite del 10%. Inoltre, il patrimonio del Fondo può essere investito in obbligazioni e strumenti monetari, in azioni, in altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi e in strumenti finanziari derivati. Il Fondo può altresì investire in strumenti del mercato monetario e depositi bancari per una quota massima, con riferimento a questi ultimi, pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario).
Utilizzo dei derivati	L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi di tasso di interesse, di cambio e di credito e/o a	L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte e/o per finalità di

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante
	finalità di investimento, e comunque, ad una più efficiente gestione del portafoglio, senza che ciò comporti l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo.	investimento e in ogni caso per l'efficiente gestione di portafoglio, senza che ciò comporti l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Il Fondo Incorporato è più flessibile in termini di concentrazione degli investimenti su singoli emittenti OCSE, prevedendo la possibilità – non prevista nel Fondo Incorporante – di investire in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività (sempre che il Fondo detenga almeno 6 emissioni, ciascuna di valore non superiore al 30% del patrimonio del Fondo) Il Fondo Incorporante, a differenza del Fondo Incorporato, è più diversificato negli OICR. Sebbene non possa investire in OICR azionari in misura superiore al 30% e in OICR Collegati in misura superiore al 10%, il medesimo può investire senza limiti in altre tipologie di OICR..	

B.4) Altre caratteristiche

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione	Il Fondo è gestito attivamente senza che sia possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. In luogo del benchmark, viene individuata una misura di rischio alternativa consistente nella volatilità, che indica l'ampiezza delle variazioni dei rendimenti del Fondo. La misura massima di volatilità annualizzata è pari a 10%.	Il Fondo è gestito attivamente senza che sia possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata dal Fondo. In luogo del benchmark, viene individuata una misura di rischio alternativa consistente nel Value at risk (VaR), con un orizzonte temporale di 1 mese e un intervallo di confidenza del 99%, pari ad un valore di - 4,5%.
Stile di gestione e tecniche di investimento	Il Fondo è a gestione attiva. Gli OICR scelti sono gestiti da primarie società.	Il Fondo è a gestione attiva. Gli OICR scelti sono gestiti da primarie società.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Si rileva la differente metodologia di misurazione del rischio tra il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante ma ciò non determina una diversa esposizione al rischio. Nel Fondo Incorporante il rischio è espresso in termini di perdita potenziale estrema su un orizzonte temporale breve (VaR), mentre nel Fondo Incorporato il rischio è espresso in termini di volatilità, ossia di oscillazione dei rendimenti nel corso dell'anno L'applicazione della metodologia utilizzata per il Fondo Incorporante comporta una lieve riduzione della volatilità rispetto a quella attuale del Fondo Incorporato.	

B.5.) Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo e rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore

	Fondo Incorporato							Fondo Incorporante (post fusione)						
Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo	1	2	3	4	5	6	7	1	2	3	4	5	6	7

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore (se sostanzialmente diversi)	I rischi rilevanti del Fondo Incorporato non rappresentati dall'indicatore sintetico sono: <i>rischio di liquidità</i>: i titoli del Fondo possono essere venduti al di sotto del loro valore a causa di una liquidità insufficiente sul mercato; <i>rischio di credito e di controparte</i>: è il rischio che un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo ovvero una controparte di un'operazione effettuata per conto del Fondo medesimo risultino inadempienti; <i>rischio connesso all'investimento in derivati</i>: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Questo significa che un aumento dei prezzi di mercato relativamente piccolo avrà un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva; <i>rischio operativo</i>: ritardi o il mancato funzionamento dei processi operativi possono incidere negativamente sul fondo; <i>rischio di evento</i>: eventi imprevedibili quali svalutazioni, eventi politici, ecc.	I rischi rilevanti del Fondo Incorporato non rappresentati dall'indicatore sintetico sono: <i>rischio di liquidità</i>: i titoli del Fondo possono essere venduti al di sotto del loro valore a causa di una liquidità insufficiente sul mercato; <i>rischio di credito e di controparte</i>: è il rischio che un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo ovvero una controparte di un'operazione effettuata per conto del Fondo medesimo risultino inadempienti; <i>rischio connesso all'investimento in derivati</i>: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Questo significa che un aumento dei prezzi di mercato relativamente piccolo avrà un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva; <i>rischio operativo</i>: ritardi o il mancato funzionamento dei processi operativi possono incidere negativamente sul fondo; <i>rischio di evento</i>: eventi imprevedibili quali svalutazioni, eventi politici, ecc.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze sostanziali tra i due fondi.	

B.6.) Regime dei proventi

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Regime dei proventi	Tutte le classi di quote (B, BE e C) sono a capitalizzazione dei proventi e si differenziano per il diverso regime commissionale.	Le quote di Classe A, AE, B, BE e C sono a capitalizzazione dei proventi e si distinguono tra loro per il diverso regime commissionale. Le quote di Classe A1, AE1 e C1 sono a distribuzione dei proventi e si distinguono tra loro per il diverso regime commissionale. Si specifica che le stesse non sono oggetto di fusione.
tempistica di distribuzione	N.A.	In riferimento alle sole quote di classe a distribuzione dei proventi si prevede che – per effetto delle modifiche che saranno apportate al Regolamento dei

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
		Fondi Consultinvest nel contesto dell'Operazione di Fusione - la tempistica di distribuzione sarà con cadenza annuale (entro il mese di marzo di ogni anno) in merito ai proventi netti, come definiti dal Regolamento del Fondo, conseguiti nell'anno solare che termina al 31 dicembre precedente in proporzione al numero di quote di Classe possedute da ciascun partecipante.
percentuale distribuibile	N.A.	Distribuzione del 100% dei proventi costituiti dalla somma algebrica dei dividendi maturati nel periodo di riferimento, dei ricavi netti da cedole su titoli obbligazionari e dei proventi netti maturati (inclusi interessi attivi sulle disponibilità liquide e su qualsiasi altra attività fruttifera)
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non vi sono differenze sostanziali tra i due fondi. Si rappresenta che le modifiche regolamentari al Regolamento Unico dei Fondi Consultinvest che avranno efficacia contestualmente alla presente Operazione di Fusione, prevedono che la tempistica di distribuzione dei proventi sia modificata da semestrale ad annuale, in coincidenza del termine dell'anno solare (31 dicembre).	

B.7.) Regime delle spese¹

Le Classi di Quote presenti nel Fondo Incorporato e nel Fondo Incorporante si differenziano tra loro per i diversi regimi commissionali e delle spese. Al fine di evitare aggravii di costi per gli investitori attuali del Fondo Incorporato, con la Fusione saranno istituite nel Fondo Incorporante nuove classi di quote (rispettivamente "B", "BE" e "C") che avranno caratteristiche identiche alle rispettive classi di quote "B", "BE" e "C" del Fondo Incorporato e che saranno offerte in concambio ai partecipanti del Fondo Incorporato al 1 dicembre 2025.

Ne consegue che l'operazione di fusione non implica modifiche tra le diverse classi coinvolte nell'operazione, nel regime delle spese, sia per gli oneri a carico del fondo che per gli oneri a carico dei partecipanti.

Di seguito si riporta una sintesi del regime delle spese connesso alle classi di quote del Fondo Incorporato attualmente in circolazione, e quello connesso alle rispettive classi di quote del Fondo Incorporante.

Con riferimento al calcolo della commissione di incentivo sia del Fondo Incorporato, sia del Fondo Incorporante - tenuto conto che le Classi di Quote B e BE prevedono una commissione di performance del 5% e che le Classi di Quote C prevedono una commissione di performance pari al 10% - si precisa che, nell'eventualità che la variazione percentuale tra il valore della quota al lordo della commissione di incentivo stessa e l'HWMA risulti positiva, la SGR accantonerà (i) per le Classi B e BE il 5% della performance di sua pertinenza, (ii) per la Classe C il 10% della performance di sua pertinenza. Qualora la variazione percentuale sia negativa, la SGR non accantonerà nulla. Al fine di determinare l'ammontare della provvigione di incentivo, il 5% o il 10% della variazione percentuale determinata come sopra specificato sarà moltiplicato per il minor ammontare tra l'ultimo valore complessivo netto disponibile del fondo imputabile alla classe di riferimento e il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo di riferimento.

Le modalità di calcolo delle provvigioni di incentivo previste dalla normativa vigente richiedono, inoltre, di moltiplicare l'entità percentuale prevista per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del fondo nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance. Tali modalità di calcolo delle provvigioni di incentivo consentono di per sé di garantire un equo trattamento dei partecipanti al Fondo Incorporato,

¹ Si riportano i dati relativi alle sole Classi oggetto di fusione.

tenuto conto che nel calcolo del valore complessivo netto medio viene considerato il solo patrimonio delle Classi del Fondo Incorporante sino alla data di efficacia dell'operazione di fusione e, solo successivamente a tale data, anche il patrimonio delle Classi del Fondo Incorporato.

B.8.) Spese “una tantum” prelevate prima o dopo l'investimento

	Fondo Incorporato – Classe B	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe B
Spese di sottoscrizione	3% sull'importo lordo versato	3% sull'importo lordo versato
Spese di rimborso	3% (con un decremento fino a zero se l'investimento permane oltre 5 anni) sul valore lordo disinvestito	3% (con un decremento fino a zero se l'investimento permane oltre 5 anni) sul valore lordo disinvestito
Diritti fissi	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.
Spese di switch	3 euro	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze sostanziali tra i due fondi	

	Fondo Incorporato – Classe BE	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe BE
Spese di sottoscrizione	Non previste	Non previste
Spese di rimborso	3% (con un decremento fino a zero se l'investimento permane oltre 5 anni) sul valore lordo disinvestito	3% (con un decremento fino a zero se l'investimento permane oltre 5 anni) sul valore lordo disinvestito
Diritti fissi	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.
Spese di switch	3 euro	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze sostanziali tra i due fondi	

	Fondo Incorporato – Classe C	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe C
Spese di sottoscrizione	Non Previste	Non Previste
Spese di rimborso	Non Previste	Non Previste
Diritti fissi	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.
Spese di switch	3 euro	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze sostanziali tra i due fondi	

B.9.) Spese correnti ²

	Fondo Incorporato – Classe B	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe B
Spese ricorrenti	3,572%	2,746%
di cui Provvigione di gestione	1,825%	1,825%
di cui Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
di cui Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Per il Fondo Incorporato si stima una riduzione complessiva delle spese ricorrenti.	

	Fondo Incorporato – Classe BE	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe BE
Spese ricorrenti	3,591%	2,746%
di cui Provvigione di gestione	1,825%	1,825%
di cui Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
di cui Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Per il Fondo Incorporato si stima una riduzione complessiva delle spese ricorrenti.	

	Fondo Incorporato – Classe C	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe C
Spese ricorrenti	3,577%	2,746%
di cui Provvigione di gestione	1,825%	1,825%
di cui Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
di cui Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Per il Fondo Incorporato si stima una riduzione complessiva delle spese ricorrenti.	

B.10.) Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

	Fondo Incorporato – Classe B	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe B
Commissioni legate al rendimento	Commissione di incentivo dovuta pari al 5% sulla base del principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)	Commissione di incentivo dovuta pari al 5% sulla base del principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)
Meccanismo di calcolo	High Watermark Assoluto	High Watermark Assoluto
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze sostanziali tra i due fondi.	

² Spese correnti riferite all’anno precedente conclusosi al 31 dicembre 2024.

	Tenuto conto che la prima valorizzazione della nuova Classe di Quote B nel Fondo Incorporante sarà pari a Euro 5, il primo High Watermark Assoluto della classe in oggetto sarà pari a Euro 5.
--	--

	Fondo Incorporato – Classe BE	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe BE
Commissioni legate al rendimento	Commissione di incentivo dovuta pari al 5% sulla base del principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)	Commissione di incentivo dovuta pari al 5% sulla base del principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)
Meccanismo di calcolo	High Watermark Assoluto	High Watermark Assoluto”
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze sostanziali tra i due fondi Tenuto conto che la prima valorizzazione della nuova Classe di Quote BE nel Fondo Incorporante sarà pari a Euro 5, il primo High Watermark Assoluto della classe in oggetto sarà pari a Euro 5	

	Fondo Incorporato – Classe C	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe C
Commissioni legate al rendimento	Commissione di incentivo dovuta pari al 10% sulla base del principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)	Commissione di incentivo dovuta pari al 10% sulla base del principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)
Meccanismo di calcolo	High Watermark Assoluto	High Watermark Assoluto”
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze sostanziali tra i due fondi	

B.11.) Rendiconti dei fondi

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota	https://www.consultinvest.it/	https://www.consultinvest.it/
Periodicità di calcolo del valore della quota	Il valore unitario della quota, espresso in Euro, è calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura della Borsa Italiana e nei giorni di festività nazionali quand’anche la Borsa Italiana sia aperta.	Il valore unitario della quota, espresso in Euro, è calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura della Borsa Italiana e nei giorni di festività nazionali quand’anche la Borsa Italiana sia aperta.
Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del fondo	Presso la sede del Depositario, in Piazza Lina Bo Bardi, n. 3 - Milano	Presso la sede del Depositario, in Piazza Lina Bo Bardi, n. 3 - Milano
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non sono presenti differenze tra il Fondo Incorporante e il Fondo Incorporato	

B.12.) Differenze nei diritti dei partecipanti a seguito del perfezionamento dell'operazione

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Modalità di sottoscrizione	La sottoscrizione può essere effettuata: - direttamente presso la SGR; - per il tramite di soggetti collocatori; - mediante tecniche di comunicazione a distanza; - secondo la modalità “nominee con integrazione verticale del collocamento” Per i dettagli, si rinvia alla Parte C, Sezione I, par. I.2. “modalità di sottoscrizione delle quote” del Regolamento Unico Fondi Consultinvest.	La sottoscrizione può essere effettuata: - direttamente presso la SGR; - per il tramite di soggetti collocatori; - mediante tecniche di comunicazione a distanza; - secondo la modalità “nominee con integrazione verticale del collocamento” Per i dettagli, si rinvia alla Parte C, Sezione I, par. I.2. “modalità di sottoscrizione delle quote” del Regolamento Unico Fondi Consultinvest.
Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)	Per le classi BE e C è previsto un importo minimo di sottoscrizione pari a Euro 1.000	Per le classi AE, AE1, C e C1 è previsto un importo minimo di sottoscrizione pari a Euro 1.000
Versamenti successivi	Per importi minimi di Euro 1.000	Per importi minimi di Euro 1.000
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non sono presenti differenze tra il Fondo Incorporante e il Fondo Incorporato.	

B.13) Piani di accumulo

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Durata	Da un minimo di 60 versamenti (5 anni) a un massimo 180 versamenti (15 anni).	Da un minimo di 60 versamenti (5 anni) a un massimo 180 versamenti (15 anni).
Frequenza	Mensile	Mensile
Importo minimo unitario	Euro 100	Euro 100
Altro	L'investimento tramite piani di accumulo è previsto per tutte le classi di quote del fondo (B, BE e C).	L'investimento tramite piani di accumulo è previsto per tutte le classi di quote del fondo (A, AE, A1, AS1, B, BE, C e C1).
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non sono presenti differenze tra il Fondo Incorporante e il Fondo Incorporato	

B.14.) Rimborsi programmati

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Frequenza	I rimborsi non possono avere una frequenza superiore a quella mensile.	I rimborsi non potranno avere una frequenza superiore a quella mensile.
Importo minimo unitario	Euro 10,00, salvo il caso di abbinamento con prodotti collaterali.	Euro 10,00, salvo il caso di abbinamento con prodotti collaterali.
altro	Per le modalità di rimborso programmato si rinvia alla Parte C, Sezione VI.2, par. 2. del Regolamento Unico Fondi Consultinvest.	Per le modalità di rimborso programmato si rinvia alla Parte C, Sezione VI.2, par. 2. del Regolamento Unico Fondi Consultinvest.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non sono presenti differenze tra il Fondo Incorporante e il Fondo Incorporato	

B.15.) Operazione di passaggio tra fondi

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Modalità di esecuzione	Per le modalità di esecuzione di switch tra fondi o tra classi di quote dello stesso fondo si rinvia alla Parte C, Sezione I.4 del Regolamento Unico Fondi Consultinvest.	Per le modalità di esecuzione di switch tra fondi o tra classi di quote dello stesso fondo si rinvia alla Parte C, Sezione I.4 del Regolamento Unico Fondi Consultinvest.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non sono presenti differenze tra il Fondo Incorporante e il Fondo Incorporato	

B.16.) Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o ad altri servizi

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o a latri servizi	Non previsto	Non previsto
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non sono presenti differenze tra il Fondo Incorporante e il Fondo Incorporato	

B.17.) Possibile diluizione dei rendimenti

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

B.18.) Regime fiscale

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

B.19.) Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo Incorporato

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

B.20.) Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo Incorporante

Poiché le politiche d'investimento dei fondi coinvolti nell'operazione di Fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, la SGR non si aspetta che la Fusione abbia un impatto sostanziale sul portafoglio del Fondo Incorporante.

C) DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE

1. I partecipanti al Fondo Incorporato e al Fondo Incorporante hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso delle loro quote o la conversione delle loro quote in quote di altro OICR con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione e fino al 21 novembre 2025, inoltrando la relativa richiesta per il tramite del proprio collocatore di fiducia.

2. I partecipanti al Fondo Incorporato e al Fondo Incorporante che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo Incorporante a partire dal 2 dicembre 2025.

3. I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 16 dicembre 2025, possono richiedere gratuitamente tramite e-mail al seguente indirizzo: fusionefondi@consultinvest.it, copia della relazione del depositario che attesti la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del fondo, dell'eventuale

conguaglio in denaro, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto al 28 novembre 2025. I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito www.consultinvest.it

4. I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive per via telefonica o per via e-mail al seguente indirizzo: fusionefondi@consultinvest.it.

D) - ASPETTI PROCEDURALI

1. Gli effetti della fusione decorreranno dal **1° dicembre 2025**.

Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:

— a calcolare il valore delle quote del Fondo Incorporante e del Fondo Incorporato nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento);

— ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo Incorporante e del Fondo Incorporato sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo Incorporato e del Fondo Incorporante nel Giorno di Riferimento.

2. L'ultimo valore della quota del Fondo Incorporante sarà quello riferito al 28 novembre 2025; detto valore verrà calcolato il 1° dicembre 2025.

3. La prima valorizzazione della quota del Fondo Incorporante dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 1° dicembre 2025, calcolata il 2 dicembre 2025.

4. Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la SGR comunicherà ai partecipanti al Fondo Incorporante il numero delle quote del Fondo Incorporato loro attribuite in base al valore di concambio.

5. I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote del Fondo Incorporato potranno richiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dal 2 dicembre 2025, presentandoli a Consultinvest Asset Management SGR Piazza Grande 33 41121 Modena all'attenzione dell'ufficio sottoscrittori.

Il passaggio dal Fondo Incorporante al Fondo Incorporato avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i partecipanti.

6. Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, l'emissione e il rimborso delle quote dei fondi coinvolti nella fusione sarà sospesa dal 24 novembre 2025 fino al 2 dicembre 2025 compresi.

E) – INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO INCORPORANTE

Si raccomanda la lettura delle informazioni chiave per gli investitori relative al Fondo Incorporante, per le quali si rimanda al KID fornito in allegato al presente Documento informativo.

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 : Consultinvest Mosaico - Fondo Etico B Acc

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 : **01/12/2025**

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

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 Consultinvest Mosaico – Fondo Etico è un fondo flessibile il cui patrimonio è investito in OICR la cui politica d'investimento prevede la selezione degli emittenti che presentino elevati standard di responsabilità sociale e ambientale e di governance oppure investe in fondi specializzati sui temi della crescita sostenibile. Il Fondo si qualifica come socialmente responsabile ex art. 8 SFDR, con basso rischio di sostenibilità. Con specifico riferimento alla tipologia di strumenti finanziari, la SGR si riserva la possibilità di investire in:

- FIA aperti non riservati la cui politica di investimento è compatibile con quella del Fondo e che soddisfino i requisiti previsti dalla normativa di riferimento,

- FIA chiusi, la cui politica di investimento è compatibile con quella del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dalla disciplina di tempo in tempo vigente ed applicabile, e, per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo, - OICR azionari in percentuale non superiore al 30%, - OICR di altro tipo con un rischio complessivo compatibile con il livello di rischio del Fondo, - OICR collegati nel limite del 10%, - Obbligazioni, strumenti monetari e azioni, - altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi, - strumenti del mercato monetario e depositi bancari per una quota massima, con riferimento a questi ultimi, pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario), - strumenti finanziari. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. Il Fondo investe senza vincoli predeterminati in ordine all'area geografica e nella misura massima del 30% del medesimo in Paesi Emergenti. Il Fondo non prevede un parametro di riferimento ed è denominato in Euro, è stato quindi indicato, in alternativa, un indicatore di rischio (VAR) pari a -4,5% che rappresenta la massima perdita attesa con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese. L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte e/o per finalità di investimento e in ogni caso per l'efficiente gestione di portafoglio, senza che ciò comporti l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo. È possibile l'utilizzo della leva finanziaria nella misura massima pari a 1,2. Le quote di Classe C sono ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi degli investimenti sono reinvestiti nel Fondo. Gli investitori possono richiedere il rimborso delle quote del Fondo in ciascun giorno lavorativo. Il valore unitario della quota è determinato con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana.

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 4 anni.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

RISCHIO PIÙ BASSO RISCHIO PIÙ ELEVATO

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 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 questa opzione al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione 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	4 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.380	€ 7.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,2%	-6,2%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.290	€ 8.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,1%	-3,9%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.430	€ 9.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,7%	-1,7%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.330	€ 10.060
	Rendimento medio per ciascun anno	3,3%	0,1%

* 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 sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/10/19 e il 30/10/23. Lo scenario mediano a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/06/16 e il 30/06/20. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/08/17 e il 30/08/21. 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 4 anni
Costi totali	€ 833	€ 1.649
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	8,3%	4,1% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di disinvestimento dopo un anno.
Costi di ingresso	3%. Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso (tra loro alternative) qui riportate indicano i valori massimi applicabili. Si rimanda al proprio consulente finanziario o distributore per conoscere l'esatto importo applicato.	€ 300
Costi di uscita	3%. Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso (tra loro alternative) qui riportate indicano i valori massimi applicabili. Si rimanda al proprio consulente finanziario o distributore per conoscere l'esatto importo applicato.	€ 300
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.476%. L'importo è basato sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/12/2024 e può variare di anno in anno. Esso 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.	€ 248
Costi di transazione	0.004%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra, pari a 0.091%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 9



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

Periodo di detenzione raccomandato : 4 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 sg@consultinvest.it o per posta elettronica certificata (PEC) vigilanza.consultinvestsg@legalmail.it. Ulteriori indicazioni sono presenti alla pagina www.consultinvest.it/sg/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

Depositaro: 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 internet 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 altresì 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 : Consultinvest Mosaico - Fondo Etico BE Acc

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 : **01/12/2025**

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

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 Consultinvest Mosaico – Fondo Etico è un fondo flessibile il cui patrimonio è investito in OICR la cui politica d'investimento prevede la selezione degli emittenti che presentino elevati standard di responsabilità sociale e ambientale e di governance oppure investe in fondi specializzati sui temi della crescita sostenibile. Il Fondo si qualifica come socialmente responsabile ex art. 8 SFDR, con basso rischio di sostenibilità. Con specifico riferimento alla tipologia di strumenti finanziari, la SGR si riserva la possibilità di investire in:

- FIA aperti non riservati la cui politica di investimento è compatibile con quella del Fondo e che soddisfino i requisiti previsti dalla normativa di riferimento,

- FIA chiusi, la cui politica di investimento è compatibile con quella del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dalla disciplina di tempo in tempo vigente ed applicabile, e, per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo, - OICR azionari in percentuale non superiore al 30%, - OICR di altro tipo con un rischio complessivo compatibile con il livello di rischio del Fondo, - OICR collegati nel limite del 10%, - Obbligazioni, strumenti monetari e azioni, - altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi, - strumenti del mercato monetario e depositi bancari per una quota massima, con riferimento a questi ultimi, pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario), - strumenti finanziari. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. Il Fondo investe senza vincoli predeterminati in ordine all'area geografica e nella misura massima del 30% del medesimo in Paesi Emergenti. Il Fondo non prevede un parametro di riferimento ed è denominato in Euro, è stato quindi indicato, in alternativa, un indicatore di rischio (VAR) pari a -4,5% che rappresenta la massima perdita attesa con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese. L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte e/o per finalità di investimento e in ogni caso per l'efficiente gestione di portafoglio, senza che ciò comporti l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo. È possibile l'utilizzo della leva finanziaria nella misura massima pari a 1,2. Le quote di Classe C sono ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi degli investimenti sono reinvestiti nel Fondo. Gli investitori possono richiedere il rimborso delle quote del Fondo in ciascun giorno lavorativo. Il valore unitario della quota è determinato con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana.

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 4 anni.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

RISCHIO PIÙ BASSO RISCHIO PIÙ ELEVATO

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 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 questa opzione al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione 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	4 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.650	€ 8.170
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,5%	-4,9%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.600	€ 9.010
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,0%	-2,6%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.780	€ 9.880
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,2%	-0,3%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.720	€ 10.620
	Rendimento medio per ciascun anno	7,2%	1,5%

* 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 sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/10/19 e il 30/10/23. Lo scenario mediano a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/06/16 e il 30/06/20. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/08/17 e il 30/08/21. 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 4 anni
Costi totali	€ 491	€ 1.121
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,9%	2,7% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di disinvestimento dopo un anno.
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso	€ 0
Costi di uscita	E' prevista una commissione di rimborso, in caso di uscita dall'investimento, che la SGR ha diritto di trattenere in misura percentuale sull'ammontare lordo delle somme disinvestite in funzione della permanenza temporale dei partecipanti nel Fondo. La commissione di rimborso, inizialmente pari al 3%, diminuirà progressivamente, su base giornaliera, fino ad anarsi decorsi 5 anni.	€ 240
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.476%. L'importo è basato sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/12/2024 e può variare di anno in anno. Esso 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.	€ 248
Costi di transazione	0.004%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra, pari a 0.091%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 9



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

Periodo di detenzione raccomandato : 4 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 o per posta elettronica certificata (PEC) vigilanza.consultinvestsgr@legalmail.it. Ulteriori indicazioni sono presenti alla pagina 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

Depositaro: 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 internet 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 altresì 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 : Consultinvest Mosaico - Fondo Etico C Acc | Isin: IT0005385262

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 : **01/03/2025**

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

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 Consultinvest Mosaico – Fondo Etico è un fondo flessibile il cui patrimonio è investito in OICR la cui politica d'investimento prevede la selezione degli emittenti che presentino elevati standard di responsabilità sociale e ambientale e di governance oppure investe in fondi specializzati sui temi della crescita sostenibile. Il Fondo si qualifica come socialmente responsabile ex art. 8 SFDR, con basso rischio di sostenibilità. Con specifico riferimento alla tipologia di strumenti finanziari, la SGR si riserva la possibilità di investire in:

- FIA aperti non riservati la cui politica di investimento è compatibile con quella del Fondo e che soddisfino i requisiti previsti dalla normativa di riferimento,

- FIA chiusi, la cui politica di investimento è compatibile con quella del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dalla disciplina di tempo in tempo vigente ed applicabile, e, per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo, - OICR azionari in percentuale non superiore al 30%, - OICR di altro tipo con un rischio complessivo compatibile con il livello di rischio del Fondo, - OICR collegati nel limite del 10%, - Obbligazioni, strumenti monetari e azioni, - altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi, - strumenti del mercato monetario e depositi bancari per una quota massima, con riferimento a questi ultimi, pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario), - strumenti finanziari. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. Il Fondo investe senza vincoli predeterminati in ordine all'area geografica e nella misura massima del 30% del medesimo in Paesi Emergenti. Il Fondo non prevede un parametro di riferimento ed è denominato in Euro, è stato quindi indicato, in alternativa, un indicatore di rischio (VAR) pari a -4,5% che rappresenta la massima perdita attesa con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese. L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte e/o per finalità di investimento e in ogni caso per l'efficiente gestione di portafoglio, senza che ciò comporti l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo. È possibile l'utilizzo della leva finanziaria nella misura massima pari a 1,2. Le quote di Classe C sono ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi degli investimenti sono reinvestiti nel Fondo. Gli investitori possono richiedere il rimborso delle quote del Fondo in ciascun giorno lavorativo. Il valore unitario della quota è determinato con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana.

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 4 anni.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

RISCHIO PIÙ BASSO RISCHIO PIÙ ELEVATO

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 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 questa opzione al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione 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	4 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.220	€ 8.200
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,8%	-4,8%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.790	€ 8.970
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,1%	-2,7%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.980	€ 9.830
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,2%	-0,4%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.950	€ 10.570
	Rendimento medio per ciascun anno	9,5%	1,4%

* 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 sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/10/19 e il 30/10/23. Lo scenario mediano a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/06/16 e il 30/06/20. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/08/17 e il 30/08/21. 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 4 anni
Costi totali	€ 284	€ 1.165
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	2,8%	2,8% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di disinvestimento dopo un anno.
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso	€ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita	€ 0
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.746%. L'importo è basato sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/12/2024 e può variare di anno in anno. Esso 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.	€ 275
Costi di transazione	0.004%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra, pari a 0.091%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 9



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

Periodo di detenzione raccomandato : 4 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 o per posta elettronica certificata (PEC) vigilanza.consultinvestsgr@legalmail.it. Ulteriori indicazioni sono presenti alla pagina 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

Depositaro: 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 internet 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 altresì richiedere alla SGR copia dei documenti con le modalità indicate nella documentazione di offerta.