

Documento di informazione per i partecipanti agli OICVM coinvolti nell'operazione di fusione non comunitaria dei Fondi Zenit Pensaci Oggi, Consultinvest Smart Portfolio, Consultinvest Yield Plus per incorporazione nel Fondo Consultinvest Plus

Il presente “**Documento di Informazione**” contiene le informazioni sull'operazione di fusione di OICVM di diritto italiano dirette ai partecipanti ai Fondi Incorporati Zenit Pensaci Oggi (“**Fondo Zenit**”), Consultinvest Smart Portfolio (“**Fondo Consultinvest SP**”), Consultinvest Yield Plus (“**Consultinvest YP**”) e al Fondo Incorporante (“**Consultinvest Plus**”). 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 Zenit Pensaci Oggi, Consultinvest Smart Portfolio, Consultinvest Yield Plus nel fondo Consultinvest Plus.

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 parzialmente 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 più fondi si estinguono (“*Fondi Incorporati*”) trasferendo tutte le loro attività e passività a un altro fondo esistente (“*Fondo Incorporante*”).

L'operazione di fusione è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto non rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale, tenuto conto che essa è 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 Incorporato (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 prodotti 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).

Tale progetto di razionalizzazione e semplificazione deriva dall'acquisizione da parte di Consultinvest AM SGR del ramo di azienda afferente i Fondi comuni di investimento mobiliare da Zenit SGR S.p.A e dalla conseguente necessità di eliminare duplicazioni presenti nella precedente Offerta delle due SGR nonché di rendere più efficiente la gestione di fondi di dimensioni patrimoniali contenute. Nello specifico, il motivo della Fusione consiste nelle ridotte dimensioni dei Fondi Incorporati e nella necessità, quindi, di incorporarli in un fondo di dimensioni più ampie al fine di rendere più efficiente la gestione considerando che i Fondi oggetto di Fusione hanno una politica d'investimento e stili di gestione simili o comunque compatibili. L'operazione di Fusione, inoltre, comporterà un efficientamento anche dal punto di vista economico in quanto i costi saranno distribuiti su un maggior patrimonio e il Fondo Incorporante prevede un limitato investimento in OICVM (massimo fino al 10%).

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 Pensaci Oggi	Fondo Incorporato Smart Portfolio	Fondo Incorporato Smart Portfolio	Fondo Incorporante Plus (post fusione)
Risultati attesi dell'investimento	Il Fondo Incorporato ad indirizzo flessibile ha come obiettivo di investimento strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria ed azionaria, tenuto conto che i risultati attesi dall'investimento variano in base alla composizione del portafoglio, non essendoci vincoli predeterminati nella sua composizione in termini di asset class	Il Fondo Incorporato ad indirizzo flessibile ha come obiettivo di investimento la costruzione di un portafoglio con bassa volatilità e decorrelato dall'andamento dei mercati. L'investimento è, infatti, finalizzato all'ottenimento di rendimenti positivi attraverso l'incremento del capitale investito tramite un portafoglio che tipicamente combina l'investimento in ETF azionari fattoriali (i fattori selezionati, a puro titolo di esempio, possono essere <i>value</i> , <i>quality</i> , <i>momentum</i>) con l'investimento in OICR la cui politica d'investimento prevede l'adozione di strategie alternative, caratterizzate da ridotta correlazione rispetto ai mercati azionari.	Il Fondo Incorporato ad indirizzo flessibile ha come obiettivo di investimento la generazione di un rendimento positivo, con contenuta volatilità ed una esposizione limitata al rischio beta, sia obbligazionario che azionario. I risultati attesi dall'investimento hanno ad oggetto la preservazione del capitale e la sua crescita graduale nel tempo con la limitazione del rischio di correzioni del portafoglio, in particolare durante fasi di correzione indiscriminata dei principali mercati di riferimento.	Il Fondo Incorporato ad indirizzo flessibile ha come obiettivo di investimento il perseguimento di una rivalutazione del capitale nominale. I risultati attesi dall'investimento variano in base alla natura e alla valuta di denominazione degli strumenti finanziari detenuti il cui valore, variabile nel tempo, determina l'andamento del valore delle quote.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano sostanziali differenze tra i Fondi Incorporati e il Fondo Incorporante, in quanto i fondi oggetto di fusione sono tutti flessibili, senza vincoli particolari nella composizione in termini di asset class. Tuttavia, si rileva che i Fondi Incorporati Smart Portfolio e Yield Plus hanno come obiettivi rendimenti positivi, la preservazione del capitale e la relativa crescita graduale nel tempo, attraverso la costruzione di portafogli con bassa o contenuta volatilità (il Fondo Smart Portfolio, in particolare, combina investimenti in ETF azionari fattoriali con l'investimento in OICR la cui politica di investimenti prevede l'adozione di strategie alternative con ridotta correlazione ai mercati azionari);			

B2.) Oggetto e altre caratteristiche

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi	Fondo Incorporato Smart Portfolio	Fondo Incorporato Yield Plus	Fondo Incorporante Plus (post fusione)
Tipologia di strumenti finanziari	Il Fondo può investire: - azioni rivolte ad emittenti di qualsiasi capitalizzazione e operanti in qualsiasi settore economico con possibile elevata concentrazione settoriale; - obbligazioni prive di livelli predefiniti di duration o di merito creditizio; Il Fondo investe anche in depositi bancari nella misura	Il Fondo può investire: - azioni; - obbligazioni e strumenti monetari; - in altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi; - 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; - in strumenti del mercato monetario; - 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. Il Fondo investe anche in depositi bancari per una quota massima, con riferimento a questi ultimi, pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al	Il Fondo può investire: - azioni; - obbligazioni e strumenti monetari; - derivati sia per finalità di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte e/o per finalità di investimento sia 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. Il Fondo investe anche in depositi bancari.	Il Fondo può investire: - senza vincoli in ordine alla tipologia di strumento finanziario (azioni/obbligazioni/strumenti monetari), - in depositi bancari per una quota massima pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il Depositario), - obbligazioni prive di rating o “non investment grade” o in derivati.

	massima del 30% del totale delle attività. Il Fondo investe in OICR, di qualsiasi natura con un limite massimo del 10% del totale delle attività.	10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario). Il Fondo investe, inoltre, in: - OICVM; - FIA aperti non riservati; - FIA chiusi e, per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo.	Il Fondo investe, inoltre, in: - OICVM fino ad un massimo dell'80% del patrimonio netto del fondo; - FIA aperti non riservati; - FIA chiusi e per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo.	Il Fondo investe, inoltre, in: - OICVM; - FIA aperti non riservati fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo; - FIA chiusi e, per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo.
Settore merceologico	Non specificato	Non specificato	Non specificato	Nessun vincolo
Ambito geografico	Paesi sviluppati con un possibile significativo ricorso ad investimenti in paesi emergenti.	Nessun vincolo in ordine all'area geografica	Investimento principale in Paesi Sviluppati e, a seconda delle condizioni di mercato, è possibile il ricorso ad investimenti in Paesi Emergenti.	Nessun vincolo
Rating	Il fondo può investire in strumenti con merito creditizio <i>non investment grade</i> e/o privi di rating.	Nessun vincolo	Nessun vincolo	Nessun vincolo
Grado di liquidità	88,69%	92,53%	99,46%	67,93%
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano sostanziali differenze tra i Fondi Incorporati e il Fondo Incorporante, salvo che le seguenti: - Fondo Pensaci Oggi (attualmente disciplinato dal Regolamento Unico dei Fondi Zenit) e il Fondo Incorporante prevedono limitazioni di investimento in OICVM la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo (massimo il 10% del patrimonio netto del fondo) mentre i fondi Smart Portfolio e Yield Plus prevedono consistenti investimenti in tale asset class (fino all'80-100% del patrimonio netto del fondo); - Il Fondo Pensaci Oggi e il Fondo Yield Plus prevedono investimenti in paese sviluppati e il ricorso (significativo, per il Fondo Pensaci Oggi) ad investimenti in mercati emergenti;			

B.3) Politica di investimento

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi	Fondo Incorporato Consultinvest SP	Fondo Incorporato Consultinvest YP	Fondo Incorporante (post fusione)
Limiti di investimento	Sono previsti i seguenti limiti di investimento: - depositi bancari nella misura massima del 30% del totale delle attività; - OICR con un limite massimo del 10% del totale delle attività.	Sono previsti i seguenti limiti di investimento: - depositi bancari per una quota massima del 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario); - 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; - 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.	Sono previsti i seguenti limiti di investimento: - OICVM la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo fino ad un massimo dell'80% del patrimonio netto del fondo; - in depositi bancari per una quota massima pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il Depositario); - 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.	Sono previsti i seguenti limiti di investimento: - la componente azionaria del portafoglio può raggiungere al massimo il 30% e quella in valuta estera al 10% del patrimonio netto del Fondo; - in depositi bancari per una quota massima pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il Depositario); - OICVM, la cui politica di investimento è compatibile con quella del Fondo, ed 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, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo; - 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.

Utilizzo dei derivati	L'utilizzo dei derivati, nei limiti ed alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza e compatibilmente con le politiche di investimento di ciascun fondo, è finalizzato a: (i) copertura dei rischi presenti nel portafoglio di ciascun Fondo (di mercato, azionario, di interesse, di cambio, di credito, ecc.); (ii) assumere posizioni corte nette; (iii) efficiente gestione del Fondo; L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati e/o nelle operazioni connesse alle tecniche di efficiente gestione del portafoglio, in relazione a tutte le finalità prima indicate, non potrà essere superiore al valore complessivo netto del Fondo secondo quanto previsto dalla vigente normativa. La leva complessiva in derivati è pertanto pari a 2. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, ai sensi della normativa tempo per tempo vigente. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio definito dalle politiche di investimento di ciascun Fondo.	L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio del Fondo e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterarne il profilo di rischio – rendimento. L'esposizione complessiva avrà una leva massima pari 1,2. Pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito può risultare maggiorato del 20%. Tale effetto di amplificazione di verifica sia per i guadagni sia per le perdite. La SGR potrà utilizzare derivati per assumere posizioni corte nette.	L'utilizzo dei derivati è finalizzato a: (i) copertura dei rischi di mercato azionario, di tasso di interesse, di cambio e di credito e/o a finalità di investimento; (ii) 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. L'esposizione complessiva in derivati avrà una leva massima pari a 1,75. Pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito può risultare maggiorato al massimo del 75%. Tale effetto di amplificazione di verifica sia per i guadagni sia per le perdite. La SGR potrà utilizzare derivati per assumere posizioni corte nette.	L'utilizzo dei derivati è finalizzato a: (i) copertura dei rischi di mercato azionario, di tasso di interesse, di cambio e di credito e/o a finalità di investimento; (ii) 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. L'esposizione complessiva in derivati avrà una leva massima pari a 1,25. Pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito può risultare maggiorato al massimo del 25%. Tale effetto di amplificazione di verifica sia per i guadagni sia per le perdite. La SGR potrà utilizzare derivati per assumere posizioni corte nette. L'investimento in derivati è coerente con il profilo di rischio del Fondo.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	A seguito dell'operazione di Fusione si rilevano le seguenti differenze sostanziali: - una riduzione della percentuale d'investimento massimo in depositi bancari dal 30% al 20% rispetto al Zenit Pensaci oggi;			

	- è prevista una riduzione dell'investimento in OICVM, fino al 10%, rispetto a quanto previsto per il Fondo Consultinvest Smart Portfolio (che attualmente prevede la possibilità di investire in OICVM fino al 100%) e al Fondo Incorporato Consultinvest Yield Plus (che attualmente prevede la possibilità di investire in OICVM fino al 80%); - una riduzione del limite massimo d'investimento in strumenti azionari fino al 30% rispetto a quanto previsto per il Fondo Incorporato Consultinvest Yield Plus (che prevede oggi un limite massimo di investimento fino al 50%);
--	---

B.4) Altre caratteristiche

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi	Fondo Incorporato Smart Portfolio	Fondo Incorporato Yield Plus	Fondo Incorporante Plus (post fusione)
Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione	Non è previsto il raffronto della performance del fondo con quella di un parametro di riferimento, pertanto è stato indicato, in alternativa, un indicatore di rischio (volatilità annualizzata dei rendimenti) pari a 15%.	Non è possibile individuare un <i>benchmark</i> 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 5%.	Non è possibile individuare un <i>benchmark</i> rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa consistente nel <i>Value at risk</i> (VaR), orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99% e valore pari a - 5%.	Non è possibile individuare un <i>benchmark</i> rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa consistente nel <i>Value at risk</i> (VaR), orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99% e valore pari a - 3,3%.
Stile di gestione e tecniche di investimento	Il Fondo è gestito attivamente, senza riferimento ad un <i>benchmark</i>. Nella scelta degli strumenti finanziari, la SGR si avvale sia di criteri quantitativi analoghi a quelli descritti per la selezione di OICR di terzi, sia di analisi economico-finanziarie fondamentali, effettuate sulle società valutandone dimensionamento, andamento economico patrimoniale e potenzialità di crescita degli utili.	Il Fondo è gestito attivamente, senza riferimento ad un <i>benchmark</i>. La scelta degli OICR avviene, in funzione della valutazione del gestore, tenuto conto della specializzazione e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance	Il Fondo è gestito attivamente, senza riferimento ad un <i>benchmark</i>. Gli investimenti sono effettuati sulla base delle analisi delle principali variabili macroeconomiche e finanziarie, mentre la selezione dei titoli avviene: - per le azioni, mediante modelli di valutazione che, sviluppati sulla base di criteri economico-finanziari, indicano le società che presentano quotazioni tali da farle ritenere sottovalutate	Il Fondo è gestito attivamente, senza riferimento ad un <i>benchmark</i>. La SGR attua una gestione di tipo flessibile che prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei tassi di interesse, dei cambi nonché sulla qualità degli emittenti.

		ottenute e trasparenza nella comunicazione	rispetto al loro potenziale di medio-lungo periodo; - per le obbligazioni, in base all'analisi degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria delle principali banche centrali mondiali, delle dinamiche dei tassi d'interesse, dei mercati obbligazionari, monetari e valutari di riferimento. Per quanto concerne la composizione del portafoglio obbligazionario, non sono previsti limiti di duration. La scelta degli OICR avviene, in funzione della valutazione del gestore, tenuto conto della specializzazione e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza nella comunicazione.	
	Per la selezione degli OICR di terzi, la SGR si avvale di procedure informatizzate che consentono una specifica attività di selezione e valutazione sulla base di criteri di natura sia qualitativa che quantitativa, fondati principalmente sull'analisi di vari indicatori di rischio e di performance a livello multi periodale e sulla valutazione oggettiva di informazioni caratterizzanti l'OICR e la casa prodotto. Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi.	Gli OICR scelti sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza delle comunicazioni, unitamente allo studio della probabile evoluzione delle principali variabili macroeconomiche	La scelta degli OICR avviene, in funzione della valutazione del gestore, tenuto conto della specializzazione e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza nella comunicazione.	
SINTESI DIFFERENZE SOSTANZIALI	DELLE	Il Fondo Incorporante e i Fondi Incorporati presentano diverse di rappresentazione del rischio, ma ciò non determina una diversa esposizione al rischio.		

	Nel Fondo Incorporante e nel Fondo Incorporato Yield Plus il rischio è espresso in termini di perdita potenziale estrema su un orizzonte temporale breve (VaR), mentre nel Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi e nel Fondo Incorporato Smart Portfolio il rischio è espresso in termini di volatilità ossi di oscillazione dei rendimenti nel corso dell'anno.
--	---

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

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi							Fondo Incorporato Smart Portfolio							Fondo Incorporato Yield Plus							Fondo Incorporante Plus (post fusione)						
Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo	1	2	3	4	5	6	7	1	2	3	4	5	6	7	1	2	3	4	5	6	7	1	2	3	4	5	6	7
Rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore (se sostanzialmente diversi)	I rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore sono: - <i>Rischi Emergenti</i> : possibili investimenti significativi in paesi emergenti - <i>Rischi di Capitalizzazione</i> : alcuni investimenti azionari potrebbero essere emessi da società a bassa capitalizzazione <i>Rischi di Valuta</i> : gestione attiva del rischio di cambio							I rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore 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							I rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore 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							I rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore 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 imprevisti quali svalutazioni, eventi politici, ecc.	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 imprevisti quali svalutazioni, eventi politici, ecc.	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 imprevisti quali svalutazioni, eventi politici, ecc.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Le metodologie di calcolo del rischio dei prodotti non presentano differenze sostanziali, salvo per il Fondo Incorporato nr 1 Zenit Pensaci Oggi che prevede rischi rilevanti solamente in riferimento a (i) possibili investimenti significativi in paesi emergenti e (ii) alcuni investimenti azionari che potrebbero essere emessi da società a bassa capitalizzazione <i>Rischi di Valuta</i>: gestione attiva del rischio di cambio. Si rappresenta che il Fondo Incorporante rispetto ai Fondi Incorporati ha lo stesso livello di rischio per il Fondo Incorporato nr 3 Yield Plus, un livello di rischio inferiore rispetto al Fondo Incorporato nr 1 Zenit Pensaci Oggi e un grado rischio superiore rispetto al Fondo incorporato Smart Portfolio.			

B.6.) Regime dei proventi

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi	Fondo Incorporato Smart Portfolio	Fondo Incorporato Yield Plus	Fondo Incorporante Plus (post fusione)
Regime dei proventi	Tutte le Classi di Quote sono a capitalizzazione dei proventi e si differenziano per il diverso regime commissionale.	Le Classi di Quote sono a B, BS, BE e C sono a capitalizzazione dei proventi e si differenziano per il diverso regime commissionale. Le quote di Classe P si differenziano per l'importo minimo di sottoscrizione, sono ad accumulazione dei proventi e presentano un proprio regime commissionale.	Tutte le Classi di Quote sono a capitalizzazione dei proventi e si differenziano per il diverso regime commissionale.	Tutte le Classi di Quote sono a capitalizzazione dei proventi e si differenziano per il diverso regime commissionale.
Tempistica di distribuzione	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Percentuale distribuibile	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra i Fondi Incorporati e il Fondo Incorporante.			

B.7.) Regime delle spese¹

Le Classi di Quote presenti nei Fondi Incorporati 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 “PIC6”, “R”, “IZ”, “B”, “BE”, “BS”) che avranno caratteristiche identiche alle rispettive classi di quote “IZ”, “R”, e “PIC6” del Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi e alle Classi di Quote “B”, “BE”, “BS” del Fondo Incorporato Smart Portfolio e che saranno offerte in concambio ai partecipanti del Fondo Incorporato al 1 dicembre 2025.

Le Classi di Quote “P” del Fondo Smart Portfolio saranno concambiate con la Classe di Quote “I” già presente nel Fondo Incorporante, mentre le Classi “C” del Fondo Smart Portfolio e le Classi “C” del Fondo Yield Plus saranno concambiate con la rispettiva Classe C già presente nel Fondo Incorporante.

Ne consegue che l’operazione di fusione non implica sostanziali 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 dei Fondi Incorporati, sia del Fondo Incorporante - tenuto conto che le Classi di Quote B, BE, BS prevedono una commissione di performance del 5% e che le Classi di Quote R e Z prevedono una commissione di performance pari al 20% - 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, in base alla Classe di quota di riferimento, il 5% o il 20% 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 20% 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, infatti, 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, 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’investimento²

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi Classe PIC 6	Fondo Incorporante Plus– Classe PIC 6 (post fusione)
Spese di sottoscrizione	Non previste	Non previste
Spese di rimborso	Non previste	Non previste
Diritti fissi	Non previsti	Non previsti
Spese di switch	operatività non applicabile	operatività non applicabile
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non ci sono differenze tra il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante.	

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

² Le spese sono indicate nelle loro misure massime.

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi Classe R	Fondo Incorporante Plus– Classe R (post fusione)
Spese di sottoscrizione	2% (decrescente) sul valore di sottoscrizione applicabili alternativamente alle spese di rimborso e scontabili fino al 100%	Non previste
Spese di rimborso	3% (decrescente) sul valore lordo disinvestito applicabili alternativamente alle spese di sottoscrizione e scontabili fino al 100%	Non previste
Diritti fissi	5 euro per ogni operazione di versamento di versamento aggiuntivo; 2 euro per ogni adesione piano di accumulo e successiva rata; 10 euro per ogni operazione di rimborso; 3 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	5 euro	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Con la Fusione del Fondo Incorporato nel Fondo Incorporante: - non saranno più applicate spese di sottoscrizione e spese di rimborso; - saranno applicati i diritti fissi nella misura prevista dal Regolamento del Fondo Incorporante, con aumento delle spese di versamento aggiuntive e in caso di SDD insoluto e con riduzione delle spese di switch.	

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi Classe I	Fondo Incorporante Plus – Classe IZ (post fusione)
Spese di sottoscrizione	Non sono previste	Non sono previste
Spese di rimborso	Non sono previste	Non sono previste
Diritti fissi	10 euro per ogni operazione di rimborso;	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso.
Spese di switch	5 euro	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Con la Fusione del Fondo Incorporato nel Fondo Incorporato: - non saranno più applicate spese di sottoscrizione e spese di rimborso; - saranno applicati i diritti fissi nella misura prevista dal Regolamento del Fondo Incorporante, con riduzione delle spese di switch	

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe B	Fondo Incorporante Plus B (post fusione)
Spese di sottoscrizione	3% del valore di sottoscrizione	3% del valore di sottoscrizione

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 rilevano differenze sostanziali tra i due fondi.	

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe BE	Fondo Incorporato Yield Plus Classe BE	Fondo Incorporante Plus Classe BE (post fusione)
Spese di sottoscrizione	Non prevista	Non prevista	Non prevista
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	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.	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	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante.		

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe BS	Fondo Incorporato Yield Plus Classe BS	Fondo Incorporante Plus Classe BS (post fusione)
Spese di sottoscrizione	0,5% del valore di sottoscrizione	0,5% del valore di sottoscrizione	0,5% del valore di sottoscrizione
Spese di rimborso	Non prevista	Non prevista	Non prevista

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.	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	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante.		

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe C	Fondo Incorporato Yield Plus Classe C	Fondo Incorporante Plus Classe C (post fusione)
Spese di sottoscrizione	Non previste	Non previste	Non previste
Spese di rimborso	Non previste	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.	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	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante.		

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe P	Fondo Incorporato Yield Plus Classe I	Fondo Incorporante Plus Classe I (post fusione)
Spese di sottoscrizione	Non previste	Non previste	Non previste
Spese di rimborso	Non previste	Non previste	Non previste
Diritti fissi	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso

Spese di switch	3 euro	3 euro	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra i Fondi Incorporati e il Fondo Incorporante.		

B.9.) Spese correnti ³

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi Classe PIC 6	Fondo Incorporante Plus – Classe PIC 6 (post fusione)
Spese ricorrenti	1,996%	1,1414%
di cui Provvigione di gestione	1%	1%
di cui Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
di cui Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Complessivamente l'operazione di Fusione comporta un miglioramento dei costi per le Classi dei Fonti Incorporati.	

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi Classe R	Fondo Incorporante Plus – nuova Classe R (post fusione)
Spese ricorrenti	3,845%	2,641%
di cui Provvigione di gestione	2,5%	2,5%
di cui Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
di cui Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante.	

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi Classe I	Fondo Incorporante Plus – nuova Classe IZ (post fusione)
Spese ricorrenti	1,974%	1,1414%
di cui Provvigione di gestione	1%	1%
di cui Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
di cui Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Complessivamente l'operazione di Fusione comporta una riduzione dei costi per le Classi dei Fonti Incorporati.	

³ Spese correnti riferite all'anno precedente conclusosi al 31 dicembre 2024.

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe B	Fondo Incorporante Plus nuova Classe B (post fusione)
Spese ricorrenti	3,275%	1,966%
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	Complessivamente l'operazione di Fusione comporta una riduzione dei costi per le Classi dei Fonti Incorporati.	

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe BE	Fondo Incorporato Yield Plus Classe BE	Fondo Incorporante Plus nuova Classe BE (post fusione)
Spese ricorrenti	3,602%	3,59%	1,966%
di cui Provvigione di gestione	1,825%	1,227%	1,825%
di cui Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%	0,0355%
di cui Commissioni di collocamento	0	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Complessivamente l'operazione di Fusione comporta una riduzione dei costi per le Classi dei Fonti Incorporati. La Fusione comporterà un lieve incremento della commissione di gestione, dal 1,227% al 1,825%, per i sottoscrittori della Classe BE del Fondo Yield Plus che concambieranno le quote con la nuova Classe di Quote BE del Fondo Incorporante		

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe BS	Fondo Incorporato Yield Plus Classe BS	Fondo Incorporante Plus nuova Classe BS (post fusione)
Spese ricorrenti	3,74%	3,706%	1,966%
di cui Provvigione di gestione	1,825%	1,2775%	1,825%
di cui Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%	0,0355%
di cui Commissioni di collocamento	0	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Complessivamente l'operazione di Fusione comporta una riduzione dei costi per le Classi dei Fonti Incorporati. La Fusione comporterà un lieve incremento della commissione di gestione, dal 1,227% al 1,825%, per i sottoscrittori della Classe BS del Fondo Yield Plus che concambieranno le quote con la nuova Classe di Quote BS del Fondo Incorporante		

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe C	Fondo Incorporato Yield Plus Classe C	Fondo Incorporante Plus Classe C (post fusione)
Spese ricorrenti	3,279%	3,563%	1,996%
di cui Provvigione di gestione	1,825%	1,2775%	1,825%
di cui Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%	0,0355%
di cui Commissioni di collocamento	0	0	0

SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Complessivamente l'operazione di Fusione comporta una riduzione dei costi per le Classi dei Fonti Incorporati. La Fusione comporterà un lieve incremento della commissione di gestione, dal 1,227% al 1,825%, per i sottoscrittori della Classe C del Fondo Yield Plus che concambieranno le quote di Classe C del Fondo Incorporante
---	--

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe P	Fondo Incorporato Yield Plus Classe I	Fondo Incorporante Plus Classe I (post fusione)
Spese ricorrenti	2,15%	1,85%	1,254%
di cui Provvigione di gestione	0,70%	0,6388%	0,91250%
di cui Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%	0,0355%
di cui Commissioni di collocamento	0	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	La Fusione comporterà un lieve incremento della commissione di gestione per i sottoscrittori della Classe P del Fondo Smart Portfolio (0,70%) e per i sottoscrittori della Classe I del Fondo Yield Plus (0,6388%) che concambieranno le quote con la Classe I del Fondo Incorporante (0,91259%) Complessivamente l'operazione di Fusione comporta una riduzione dei costi per le Classi dei Fonti Incorporati.		

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

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi Classe PIC 6	Fondo Incorporante Plus – Classe PIC6 (post fusione)
Commissioni legate al rendimento	Non prevista	Non prevista
Meccanismo di calcolo		
% prelevata in un anno rispetto al NAV		
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze sostanziali tra i due fondi	

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi Classe I	Fondo Incorporante Plus – Classe IZ (post fusione)
Commissioni legate al rendimento	Commissione di incentivo dovuta pari al 20% 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 20% 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”. In caso di una nuova Classe, il primo High Watermark Assoluto corrisponde alla prima valorizzazione
% prelevata in un anno rispetto al NAV	2,030%	2,030%

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi Classe I	Fondo Incorporante Plus – Classe IZ (post fusione)
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante. Tenuto conto che la prima valorizzazione della nuova Classe di Quote IZ nel Fondo Incorporante sarà pari a Euro 5, il primo High Watermark Assoluto della classe in oggetto sarà pari a Euro 5	

	Fondo Incorporato Pensaci Oggi Classe R	Fondo Incorporante Plus – Classe R (post fusione)
Commissioni legate al rendimento	Commissione di incentivo dovuta pari al 20% 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 20% 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” in caso di una nuova Classe, il primo High Watermark Assoluto corrisponde alla prima valorizzazione
% prelevata in un anno rispetto al NAV	1,751%	1,751%
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante. Tenuto conto che la prima valorizzazione della nuova Classe di Quote R nel Fondo Incorporante sarà pari a Euro 5, il primo High Watermark Assoluto della classe in oggetto sarà pari a Euro 5	

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe B	Fondo Incorporante Plus nuova Classe B (post fusione)
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” in caso di una nuova Classe, il primo High Watermark Assoluto corrisponde alla prima valorizzazione
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0,374%	0,374%
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante.	

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe BE	Fondo Incorporato Yield Plus Classe BE	Fondo Incorporante Plus nuova Classe BE (post fusione)
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)	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	High Watermark Assoluto” in caso di una nuova Classe, il primo High Watermark Assoluto corrisponde alla prima valorizzazione
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0	0,241%	0,241%
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra i Fondi Incorporati e il Fondo Incorporante.		

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe BS	Fondo Incorporato Yield Plus Classe BS	Fondo Incorporante Plus nuova Classe BS (post fusione)
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)	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	High Watermark Assoluto” in caso di una nuova Classe, il primo High Watermark Assoluto corrisponde alla prima valorizzazione
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0	0,388%	0,388%
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra i Fondi Incorporati e il Fondo Incorporante.		

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe C	Fondo Incorporato Yield Plus Classe C	Fondo Incorporante Plus Classe C (post fusione)
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 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 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	L’High Watermark Assoluto corrisponde all’ultimo valore rilevato per classe del Fondo Incorporante.
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0,615%	0,381%	0,287%
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra i Fondi Incorporati e ii Fondi Incorporanti		

	Fondo Incorporato Smart Portfolio Classe P	Fondo Incorporato Yield Plus Classe I	Fondo Incorporante Plus Classe I (post fusione)
Commissioni legate al rendimento	Commissioni 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 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	L’High Watermark Assoluto corrisponde all’ultimo valore rilevato per classe del Fondo Incorporante.
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0	0	0,537%
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Si rileva una differenza sostanziale tra la percentuale applicata dal Fondo Incorporato nr 2 Smart Portfolio (5%) e la percentuale applicata dal Fondo Incorporante pari al 10%.		

B.11.) Rendiconti dei fondi

	Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi	Fondo Incorporato Consultinvest Smart Portfolio	Fondo Incorporato Consultinvest Yield Plus	Fondo Incorporante Plus (post fusione)
Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota	https://www.consultinvest.it/	https://www.consultinvest.it/	https://www.consultinvest.it/	https://www.consultinvest.it/
Periodicità di calcolo del valore della quota	Giornaliera (salvo i giorni di chiusura delle Borse Valori)	Giornaliera (salvo i giorni di chiusura delle Borse Valori)	Giornaliera (salvo i giorni di chiusura delle Borse Valori)	Giornaliera (salvo i giorni di chiusura delle Borse Valori)

	Nazionali e i giorni di festività nazionali quand'anche le Borse Valori Nazionali siano aperte)	Nazionali e i giorni di festività nazionali quand'anche le Borse Valori Nazionali siano aperte)	Nazionali e i giorni di festività nazionali quand'anche le Borse Valori Nazionali siano aperte)	Nazionali e i giorni di festività nazionali quand'anche le Borse Valori Nazionali siano aperte)
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	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	Nessuna differenza sostanziale tra i Fondi Incorporati e il Fondo Incorporante.			

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

	Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi	Fondo Incorporato Consultinvest Smart Portfolio	Fondo Incorporato Consultinvest Yield Plus	Fondo Incorporante Plus (post fusione)
Modalità di sottoscrizione	La sottoscrizione può essere effettuata: - direttamente presso la SGR; - per il tramite dei soggetti incaricati del collocamento; - mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi del successivo punto 7 ; - mediante conferimento di mandato con rappresentanza a soggetti collocatori operanti in qualità di “ente mandatario” Per i dettagli, si - secondo la modalità “nominee con integrazione verticale del collocamento” ai sensi del successivo punto 6 per i collocatori che vi aderiscano. Per i dettagli, si rinvia alla Parte C, Sezione I, par. I.2 “modalità di sottoscrizione delle quote” del Regolamento Unico Fondi Zenit	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	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 Quote di Classe I e Pic6 è previsto un importo minimo pari a 100€; - per le Quote di Classe R è previsto un importo pari a 1000€.	- per le quote di Classe BS, BE e C è previsto un importo minimo pari a 1000 Euro; - per la Classe P è previsto un versamento in un'unica soluzione di importi non inferiori a 500.000,00 Euro.	- per le quote di Classe BS, BE e C è previsto un importo minimo pari a 1000 Euro; - per la Classe I è previsto un versamento in un'unica soluzione di importi non inferiori a 500.000,00 Euro.	- per le quote di Classe A, AE, C, AS, F, R, B, BE e BS è previsto un importo minimo pari a 1000 Euro; - per le quote di Classe IZ e PIC6 è previsto un importo minimo pari a 100. - per la Classe I è previsto un versamento in un'unica soluzione di importi non inferiori a 500.000,00 Euro;
Versamenti successivi	- per le Quote di Classe I e Pic6 è previsto un importo minimo pari a 10€; - per le Quote di Classe R è previsto un importo pari a 1000€.	Importi minimi di Euro 1.000 per le Classi BS, BE e C.	Importi minimi di Euro 1.000 per le Classi BS, BE e C.	Importi minimi di Euro 1.000 per le Classi A, AE, AS, C, F, R, B, BE, eBS. Importo minimo per la Classe IZ e PIC 6 di 10 Euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non sono presenti differenze tra il Fondo Incorporante e i Fondi Incorporati.			

B.13) Piani di accumulo

	Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi	Fondo Incorporato Consultinvest Smart Portfolio	Fondo Incorporato Consultinvest Yield Plus	Fondo Incorporante Plus (post fusione)
Durata	Da un minimo di 3 anni con periodicità minima aggiuntiva di 1 anno e non frazioni con un numero di versamenti compreso tra un minimo di 36 versamenti ed un massimo di 360 versamenti mensili ovvero periodi corrispondenti in caso di frequenza trimestrale o semestrale.	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)	Da un minimo di 60 versamenti (5 anni) a un massimo 180 versamenti (15 anni).
Frequenza	mensile, trimestrale o semestrale	mensile	mensile	mensile
Importo minimo unitario	uguale o multiplo di Euro 50 mensili o equivalente su altra periodicità (Euro 150 per i	Euro 100	Euro 100	Euro 100

	versamenti trimestrali o Euro 300 per i versamenti semestrali), al lordo degli oneri di sottoscrizione			
Altro	L'investimento tramite piani di accumulo è previsto per la Classe di quota R del fondo	L'investimento tramite piani di accumulo è previsto per tutte le classi di quote del fondo (BS, BE, C e B ⁴) tranne la Classe P.	L'investimento tramite piani di accumulo è previsto per tutte le classi di quote del fondo (BS, BE e C) tranne la Classe I.	L'investimento tramite piani di accumulo è previsto per tutte le classi di quote del fondo (A ⁵ , AS, AE, C, BS, BE, e B) tranne la Classe I e F.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Le condizioni relative ai Piani di Accumulo del Fondo Incorporante sono diverse da quelle del Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi per numero minimo e massimo di versamenti, frequenza del versamento e importo minimo del versamento. Si precisa che l'operazione di fusione non avrà impatto per i sottoscrittori del Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi in essere al momento della fusione: agli investitori che alla data di efficacia della fusione hanno già sottoscritto le Quote R del Fondo Incorporato 1 continueranno ad essere applicate le condizioni previste dal Regolamento del Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi (che saranno incluse nel Regolamento Unico dei Fondi Consultinvest). Gli effetti delle modifiche derivanti dell'operazione di fusione avranno impatto solo per gli investitori che sottoscriveranno le quote dopo la data di efficacia della fusione.			

B.14.) Rimborsi programmati

	Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi	Fondo Incorporato Consultinvest Smart Portfolio	Fondo Incorporato Consultinvest Yield Plus	Fondo Incorporante Plus (post fusione)
Frequenza	Mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale e annuale	Non superiore alla frequenza mensile	Non superiore alla frequenza mensile	Non superiore alla frequenza mensile
Importo minimo unitario	Non previsto	Euro 10,00, salvo il caso di abbinamento con prodotti collaterali	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 6.2, par. 3. del Regolamento Unico Fondi Zenit	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	Per le modalità di rimborso programmato si rinvia alla Parte C, Sezione VI.2, par. 2. del Regolamento Unico Fondi Consultinvest

⁴ La sottoscrizione delle quote di Classe B dei Fondi mediante Piano di accumulo può essere disposta dai soli partecipanti ai Fondi presenti alla data del 31 dicembre 2022 in prosecuzione dei Piani in corso a tale data.

⁵ La sottoscrizione delle quote di Classe A dei Fondi mediante Piano di accumulo può essere disposta dai soli partecipanti ai Fondi presenti alla data del 31 dicembre 2022 in prosecuzione dei Piani in corso a tale data.

SINTESI DIFFERENZE SOSTANZIALI	DELLE	Le condizioni di rimborso programmato previste dal regolamento del Fondo Incorporante si differenziano da quelle del Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi per frequenza e importo minimo del rimborso. Si precisa che l'operazione di fusione non avrà impatto per i sottoscrittori del Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi in essere al momento della fusione: agli investitori che alla data di efficacia della fusione hanno scelto una frequenza di rimborso programmato diversa da quella mensile (prevista dal Regolamento del Fondo Incorporante) continuerà ad essere applicata la frequenza di rimborso scelta prima della data di efficacia della Fusione. Successivamente alla data di efficacia della Fusione saranno applicabili solo le condizioni di rimborsi programmati previste dal Regolamento del Fondo Incorporante.
---	--------------	---

B.15.) Operazione di passaggio tra fondi

	Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi	Fondo Incorporato Consultinvest Smart Portfolio	Fondo Incorporato Consultinvest Yield Plus	Fondo Incorporante Plus (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 Zenit. Con riferimento agli switch programmati si rinvia alla Parte C, Sezione I.5 del Regolamento Unico Fondi Zenit.	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.	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 DIFFERENZE SOSTANZIALI	DELLE	Il Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi prevede la possibilità di effettuare switch programmati. Agli investitori del Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi che prima della data di efficacia della Fusione hanno optato per lo switch programmato continueranno ad essere applicate fino alla revoca le condizioni applicate prima della fusione (incluse nel Regolamento Unico dei Fondi Consultinvest), fermo restando che tali sottoscrittori non potranno modificare la frequenza di switch programmato. Dopo la data di efficacia della fusione non sarà più possibile richiedere switch programmati.		

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

	Fondo Incorporato Zenit Pensaci Oggi	Fondo Incorporato Consultinvest Smart Portfolio	Fondo Incorporato Consultinvest Yield Plus	Fondo Incorporante Plus (post fusione)
Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o a latri servizi	Non previsto	Non previsto	Non previsto	Non previsto
SINTESI DIFFERENZE SOSTANZIALI	DELLE	Non sono presenti differenze tra Fondi Incorporati e Fondo Incorporante		

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 dei Fondi Incorporati 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 ai Fondi Incorporati 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 ai Fondi Incorporati

Poiché le politiche d'investimento dei fondi coinvolti nell'operazione di Fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, Consultinvest SGR non ritiene necessario procedere a un riequilibrio del portafoglio dei Fondi Incorporati 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 ai Fondi Incorporati 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 ai Fondi Incorporati e al Fondo Incorporante che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti ai Fondi Incorporati 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 dei Fondi Incorporati e del Fondo Incorporante nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento);

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

2. L'ultimo valore della quota dei Fondi Incorporati 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 ai Fondi Incorporati il numero delle quote del Fondo Incorporante loro attribuite in base al valore di concambio.

5. I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote dei Fondi Incorporati 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 dai Fondi Incorporati al Fondo Incorporante 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 a partire 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 Plus I Acc | Isin: IT0005043432

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 Plus è un fondo flessibile finalizzato al perseguimento di una rivalutazione del capitale nominale investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento ed alle aree geografiche in cui investire. Il Fondo attua una politica di investimento flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti, a tal fine la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. Il Fondo può investire in:

- strumenti finanziari (azioni/obbligazioni/strumenti monetari), denominati in qualsiasi valuta, di emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in tutti i settori economici, quotati, quotandi e/o trattati in tutti i mercati ufficiali, regolamentati o riconosciuti, senza alcun vicolo,
- depositi bancari,
- obbligazioni prive di rating o "non investment grade",
- derivati,

- OICVM, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, e FIA aperti non riservati, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo e che soddisfino i requisiti previsti dalla normativa di riferimento, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo stesso). Il Fondo può investire anche in OICR istituiti e gestiti dalla SGR,

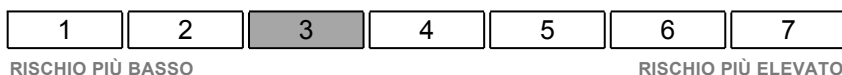
- FIA chiusi, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dalla disciplina di tempo in tempo vigente ed applicabile, e, per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi di mercato, di tasso di interesse e di credito connessi con le posizioni assunte, e/o a finalità di investimento e, in ogni caso, ad una più efficiente gestione del portafoglio, senza che ciò comporti l'assunzione di rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo. È possibile l'utilizzo della leva finanziaria nella misura massima pari a 1,25. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. La SGR attua una gestione di tipo flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti e, a tal fine, la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. La gestione flessibile permette di concentrare e suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/lungo periodo dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria, sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei tassi di interesse, dei cambi nonché sulla qualità degli emittenti. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione del gestore, tenuto conto della specializzazione e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza nella comunicazione. 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 -3,3% che rappresenta la massima perdita attesa con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese. Le quote di tutte le Classi 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 istituzionale 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



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	€ 5.730	€ 6.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,7%	-10,9%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.670	€ 9.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,3%	-0,2%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.340	€ 10.910
	Rendimento medio per ciascun anno	3,4%	2,2%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.760	€ 12.210
	Rendimento medio per ciascun anno	17,6%	5,1%

* 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 30/09/18 e il 30/09/22. Lo scenario mediano a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 28/02/19 e il 28/02/23. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/03/20 e il 30/03/24. 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	€ 144	€ 642
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	1,4%	1,5% 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	1.054%. 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.	€ 105
Costi di transazione	0.102%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 10
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 0.284%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 28



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 Plus 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 Plus è un fondo flessibile finalizzato al perseguimento di una rivalutazione del capitale nominale investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento ed alle aree geografiche in cui investire. Il Fondo attua una politica di investimento flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti, a tal fine la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. Il Fondo può investire in:

- strumenti finanziari (azioni/obbligazioni/strumenti monetari), denominati in qualsiasi valuta, di emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in tutti i settori economici, quotati, quotandi e/o trattati in tutti i mercati ufficiali, regolamentati o riconosciuti, senza alcun vincolo,
- depositi bancari,
- obbligazioni prive di rating o "non investment grade",
- derivati,

- OICVM, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, e FIA aperti non riservati, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo e che soddisfino i requisiti previsti dalla normativa di riferimento, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo stesso). Il Fondo può investire anche in OICR istituiti e gestiti dalla SGR,

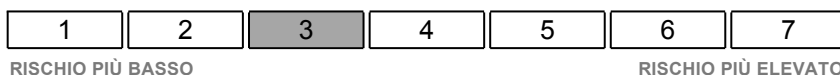
- FIA chiusi, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dalla disciplina di tempo in tempo vigente ed applicabile, e, per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi di mercato, di tasso di interesse e di credito connessi con le posizioni assunte, e/o a finalità di investimento e, in ogni caso, ad una più efficiente gestione del portafoglio, senza che ciò comporti l'assunzione di rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo. È possibile l'utilizzo della leva finanziaria nella misura massima pari a 1,25. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. La SGR attua una gestione di tipo flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti e, a tal fine, la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. La gestione flessibile permette di concentrare e suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/lungo periodo dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria, sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei tassi di interesse, dei cambi nonché sulla qualità degli emittenti. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione del gestore, tenuto conto della specializzazione e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza nella comunicazione. 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 -3,3% che rappresenta la massima perdita attesa con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese. Le quote di tutte le Classi 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



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	€ 7.540	€ 7.270
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,6%	-7,6%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.090	€ 9.040
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,1%	-2,5%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.730	€ 9.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,8%	-0,1%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.980	€ 11.100
	Rendimento medio per ciascun anno	9,8%	2,6%

* 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 30/09/18 e il 30/09/22. Lo scenario mediano a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/11/15 e il 30/11/19. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/03/20 e il 30/03/24. 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	€ 803	€ 1.611
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	8,0%	3,8% 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'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'importo applicato.	€ 300
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.966%. 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.	€ 197
Costi di transazione	0.102%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 10
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 0.181%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 18



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 Plus 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 Plus è un fondo flessibile finalizzato al perseguimento di una rivalutazione del capitale nominale investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento ed alle aree geografiche in cui investire. Il Fondo attua una politica di investimento flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti, a tal fine la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. Il Fondo può investire in:

- strumenti finanziari (azioni/obbligazioni/strumenti monetari), denominati in qualsiasi valuta, di emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in tutti i settori economici, quotati, quotandi e/o trattati in tutti i mercati ufficiali, regolamentati o riconosciuti, senza alcun vincolo,
- depositi bancari,
- obbligazioni prive di rating o "non investment grade",
- derivati,

- OICVM, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, e FIA aperti non riservati, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo e che soddisfino i requisiti previsti dalla normativa di riferimento, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo stesso). Il Fondo può investire anche in OICR istituiti e gestiti dalla SGR,

- FIA chiusi, la cui politica di investimento sia 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. L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi di mercato, di tasso di interesse e di credito connessi con le posizioni assunte, e/o a finalità di investimento e, in ogni caso, ad una più efficiente gestione del portafoglio, senza che ciò comporti l'assunzione di rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo. È possibile l'utilizzo della leva finanziaria nella misura massima pari a 1,25. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. La SGR attua una gestione di tipo flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti e, a tal fine, la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. La gestione flessibile permette di concentrare e suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/lungo periodo dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria, sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei tassi di interesse, dei cambi nonché sulla qualità degli emittenti. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione del gestore, tenuto conto della specializzazione e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza nella comunicazione. 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 -3,3% che rappresenta la massima perdita attesa con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese. Le quote di tutte le Classi 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.

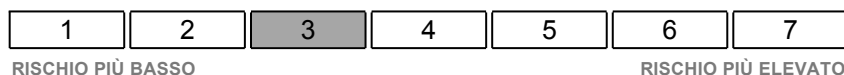
Termine : Il prodotto non ha una durata prefissata. Consultinvest SGR S.P.A. non ha facoltà di recedere unilateralmente dal contratto.

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



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	€ 7.820	€ 7.680
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,8%	-6,4%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.390	€ 9.550
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,1%	-1,2%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.090	€ 10.520
	Rendimento medio per ciascun anno	0,9%	1,3%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.390	€ 11.730
	Rendimento medio per ciascun anno	13,9%	4,1%

* 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 30/09/18 e il 30/09/22. Lo scenario mediano a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/11/15 e il 30/11/19. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/03/20 e il 30/03/24. 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	€ 459	€ 1.048
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,6%	2,4% 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	3%. È 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 diminuirà progressivamente, su base giornaliera, fino ad anarsi decorsi 5 anni.	€ 240
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.966%. 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.	€ 197
Costi di transazione	0.102%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 10
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 0.181%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 18



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 Plus C Acc | Isin: IT0004511249

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 Plus è un fondo flessibile finalizzato al perseguimento di una rivalutazione del capitale nominale investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento ed alle aree geografiche in cui investire. Il Fondo attua una politica di investimento flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti, a tal fine la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. Il Fondo può investire in:

- strumenti finanziari (azioni/obbligazioni/strumenti monetari), denominati in qualsiasi valuta, di emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in tutti i settori economici, quotati, quotandi e/o trattati in tutti i mercati ufficiali, regolamentati o riconosciuti, senza alcun vincolo,
- depositi bancari,
- obbligazioni prive di rating o "non investment grade",
- derivati,

- OICVM, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, e FIA aperti non riservati, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo e che soddisfino i requisiti previsti dalla normativa di riferimento, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo stesso). Il Fondo può investire anche in OICR istituiti e gestiti dalla SGR,

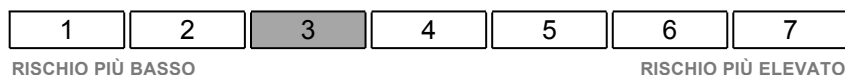
- FIA chiusi, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dalla disciplina di tempo in tempo vigente ed applicabile, e, per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi di mercato, di tasso di interesse e di credito connessi con le posizioni assunte, e/o a finalità di investimento e, in ogni caso, ad una più efficiente gestione del portafoglio, senza che ciò comporti l'assunzione di rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo. È possibile l'utilizzo della leva finanziaria nella misura massima pari a 1,25. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. La SGR attua una gestione di tipo flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti e, a tal fine, la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. La gestione flessibile permette di concentrare e suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/lungo periodo dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria, sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei tassi di interesse, dei cambi nonché sulla qualità degli emittenti. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione del gestore, tenuto conto della specializzazione e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza nella comunicazione. 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 -3,3% che rappresenta la massima perdita attesa con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese. Le quote di tutte le Classi 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



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	€ 5.720	€ 6.290
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,8%	-10,9%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.590	€ 9.610
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,1%	-1,0%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.250	€ 10.550
	Rendimento medio per ciascun anno	2,5%	1,4%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.670	€ 11.800
	Rendimento medio per ciascun anno	16,7%	4,2%

* 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 30/09/18 e il 30/09/22. Lo scenario mediano a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 29/02/20 e il 29/02/24. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/03/20 e il 30/03/24. 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	€ 225	€ 982
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	2,3%	2,3% 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	1.966%. 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.	€ 197
Costi di transazione	0.102%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 10
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 0.181%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 18



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 Plus BS 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 Plus è un fondo flessibile finalizzato al perseguimento di una rivalutazione del capitale nominale investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento ed alle aree geografiche in cui investire. Il Fondo attua una politica di investimento flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti, a tal fine la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. Il Fondo può investire in:

- strumenti finanziari (azioni/obbligazioni/strumenti monetari), denominati in qualsiasi valuta, di emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in tutti i settori economici, quotati, quotandi e/o trattati in tutti i mercati ufficiali, regolamentati o riconosciuti, senza alcun vincolo,
- depositi bancari,
- obbligazioni prive di rating o "non investment grade",
- derivati,

- OICVM, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, e FIA aperti non riservati, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo e che soddisfino i requisiti previsti dalla normativa di riferimento, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo stesso). Il Fondo può investire anche in OICR istituiti e gestiti dalla SGR,

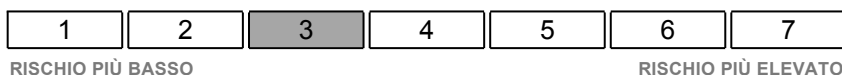
- FIA chiusi, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dalla disciplina di tempo in tempo vigente ed applicabile, e, per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi di mercato, di tasso di interesse e di credito connessi con le posizioni assunte, e/o a finalità di investimento e, in ogni caso, ad una più efficiente gestione del portafoglio, senza che ciò comporti l'assunzione di rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo. È possibile l'utilizzo della leva finanziaria nella misura massima pari a 1,25. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. La SGR attua una gestione di tipo flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti e, a tal fine, la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. La gestione flessibile permette di concentrare e suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/lungo periodo dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria, sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei tassi di interesse, dei cambi nonché sulla qualità degli emittenti. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione del gestore, tenuto conto della specializzazione e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza nella comunicazione. 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 -3,3% che rappresenta la massima perdita attesa con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese. Le quote di tutte le Classi 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



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	€ 7.970	€ 7.690
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,3%	-6,4%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.550	€ 9.560
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,5%	-1,1%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.280	€ 10.530
	Rendimento medio per ciascun anno	2,8%	1,3%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.610	€ 11.740
	Rendimento medio per ciascun anno	16,1%	4,1%

* 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 30/09/18 e il 30/09/22. Lo scenario mediano a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/11/15 e il 30/11/19. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/03/20 e il 30/03/24. 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	€ 274	€ 1.038
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	2,7%	2,4% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di disinvestimento dopo un anno.
Costi di ingresso	0.5%. Impatto dei costi massimi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. nel caso in cui vengano applicati dal proprio distributore.	€ 50
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita	€ 0
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.966%. 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.	€ 197
Costi di transazione	0.102%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 10
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 0.181%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 18



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

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 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 Plus IZ 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 Plus è un fondo flessibile finalizzato al perseguimento di una rivalutazione del capitale nominale investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento ed alle aree geografiche in cui investire. Il Fondo attua una politica di investimento flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti, a tal fine la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. Il Fondo può investire in:

- strumenti finanziari (azioni/obbligazioni/strumenti monetari), denominati in qualsiasi valuta, di emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in tutti i settori economici, quotati, quotandi e/o trattati in tutti i mercati ufficiali, regolamentati o riconosciuti, senza alcun vincolo,
- depositi bancari,
- obbligazioni prive di rating o "non investment grade",
- derivati,

- OICVM, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, e FIA aperti non riservati, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo e che soddisfino i requisiti previsti dalla normativa di riferimento, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo stesso). Il Fondo può investire anche in OICR istituiti e gestiti dalla SGR,

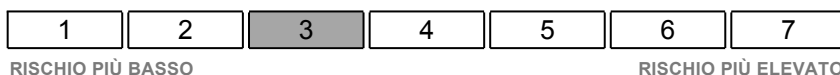
- FIA chiusi, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dalla disciplina di tempo in tempo vigente ed applicabile, e, per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi di mercato, di tasso di interesse e di credito connessi con le posizioni assunte, e/o a finalità di investimento e, in ogni caso, ad una più efficiente gestione del portafoglio, senza che ciò comporti l'assunzione di rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo. È possibile l'utilizzo della leva finanziaria nella misura massima pari a 1,25. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. La SGR attua una gestione di tipo flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti e, a tal fine, la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. La gestione flessibile permette di concentrare e suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/lungo periodo dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria, sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei tassi di interesse, dei cambi nonché sulla qualità degli emittenti. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione del gestore, tenuto conto della specializzazione e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza nella comunicazione. 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 -3,3% che rappresenta la massima perdita attesa con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese. Le quote di tutte le Classi 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



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	€ 8.010	€ 7.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,9%	-6,2%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.660	€ 9.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,4%	-0,2%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.420	€ 10.940
	Rendimento medio per ciascun anno	4,2%	2,3%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.760	€ 12.190
	Rendimento medio per ciascun anno	17,6%	5,1%

* 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 30/09/18 e il 30/09/22. Lo scenario mediano a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/11/17 e il 30/11/21. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/03/20 e il 30/03/24. 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	€ 142	€ 637
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	1,4%	1,5% 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	1.141%. 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.	€ 114
Costi di transazione	0.102%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 10
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 0.181%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 18



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 Plus PIC6 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 Plus è un fondo flessibile finalizzato al perseguimento di una rivalutazione del capitale nominale investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento ed alle aree geografiche in cui investire. Il Fondo attua una politica di investimento flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti, a tal fine la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. Il Fondo può investire in:

- strumenti finanziari (azioni/obbligazioni/strumenti monetari), denominati in qualsiasi valuta, di emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in tutti i settori economici, quotati, quotandi e/o trattati in tutti i mercati ufficiali, regolamentati o riconosciuti, senza alcun vincolo,
- depositi bancari,
- obbligazioni prive di rating o "non investment grade",
- derivati,

- OICVM, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, e FIA aperti non riservati, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo e che soddisfino i requisiti previsti dalla normativa di riferimento, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo stesso). Il Fondo può investire anche in OICR istituiti e gestiti dalla SGR,

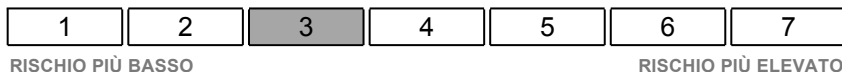
- FIA chiusi, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dalla disciplina di tempo in tempo vigente ed applicabile, e, per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi di mercato, di tasso di interesse e di credito connessi con le posizioni assunte, e/o a finalità di investimento e, in ogni caso, ad una più efficiente gestione del portafoglio, senza che ciò comporti l'assunzione di rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo. È possibile l'utilizzo della leva finanziaria nella misura massima pari a 1,25. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. La SGR attua una gestione di tipo flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti e, a tal fine, la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. La gestione flessibile permette di concentrare e suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/lungo periodo dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria, sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei tassi di interesse, dei cambi nonché sulla qualità degli emittenti. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione del gestore, tenuto conto della specializzazione e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza nella comunicazione. 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 -3,3% che rappresenta la massima perdita attesa con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese. Le quote di tutte le Classi 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



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	€ 8.010	€ 7.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,9%	-6,2%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.660	€ 9.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,4%	-0,2%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.420	€ 10.940
	Rendimento medio per ciascun anno	4,2%	2,3%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.760	€ 12.190
	Rendimento medio per ciascun anno	17,6%	5,1%

* 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 30/09/18 e il 30/09/22. Lo scenario mediano a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/11/17 e il 30/11/21. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/03/20 e il 30/03/24. 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	€ 142	€ 637
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	1,4%	1,5% 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	1.141%. 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.	€ 114
Costi di transazione	0.102%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 10
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 0.181%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 18



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 Plus R 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 Plus è un fondo flessibile finalizzato al perseguimento di una rivalutazione del capitale nominale investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento ed alle aree geografiche in cui investire. Il Fondo attua una politica di investimento flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti, a tal fine la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. Il Fondo può investire in:

- strumenti finanziari (azioni/obbligazioni/strumenti monetari), denominati in qualsiasi valuta, di emittenti di qualsiasi tipologia e capitalizzazione, operanti in tutti i settori economici, quotati, quotandi e/o trattati in tutti i mercati ufficiali, regolamentati o riconosciuti, senza alcun vincolo,
- depositi bancari,
- obbligazioni prive di rating o "non investment grade",
- derivati,

- OICVM, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, e FIA aperti non riservati, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo e che soddisfino i requisiti previsti dalla normativa di riferimento, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo stesso). Il Fondo può investire anche in OICR istituiti e gestiti dalla SGR,

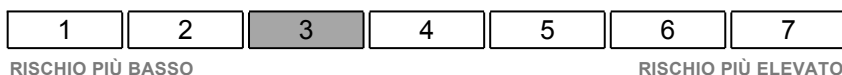
- FIA chiusi, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dalla disciplina di tempo in tempo vigente ed applicabile, e, per i FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi di mercato, di tasso di interesse e di credito connessi con le posizioni assunte, e/o a finalità di investimento e, in ogni caso, ad una più efficiente gestione del portafoglio, senza che ciò comporti l'assunzione di rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo. È possibile l'utilizzo della leva finanziaria nella misura massima pari a 1,25. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. La SGR attua una gestione di tipo flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti e, a tal fine, la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. La gestione flessibile permette di concentrare e suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/lungo periodo dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria e componente obbligazionaria, sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei tassi di interesse, dei cambi nonché sulla qualità degli emittenti. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione del gestore, tenuto conto della specializzazione e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza nella comunicazione. 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 -3,3% che rappresenta la massima perdita attesa con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese. Le quote di tutte le Classi 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



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	€ 8.010	€ 7.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,9%	-6,2%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.540	€ 9.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,6%	-1,7%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.270	€ 10.310
	Rendimento medio per ciascun anno	2,7%	0,8%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.590	€ 11.490
	Rendimento medio per ciascun anno	15,9%	3,5%

* 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 30/09/18 e il 30/09/22. Lo scenario mediano a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/11/15 e il 30/11/19. Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento tra il 30/03/20 e il 30/03/24. 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	€ 292	€ 1.259
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	2,9%	3,0% 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	2.641%. 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.	€ 264
Costi di transazione	0.102%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 10
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 0.181%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 18



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.