

Documento di informazione per i partecipanti agli OICVM coinvolti nell'operazione di fusione non comunitaria del Fondo Consultinvest Flex per incorporazione nel Fondo Consultinvest World.

Il presente “**Documento di Informazione**” contiene le informazioni sull'operazione di fusione di OICVM di diritto italiano dirette ai partecipanti al Fondo Incorporato (Consultinvest Flex) e al Fondo Incorporante (Consultinvest World). 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 30 giugno 2026 l'operazione di fusione per incorporazione del fondo Consultinvest Flex nel fondo Consultinvest World.

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

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

L'operazione di fusione, presentando i requisiti per procedere all'autorizzazione in via generale, ai sensi del Titolo V, Capitolo V, Sezione I, par. 1, del Regolamento sulla Gestione Collettiva del Risparmio, non è stata sottoposta ad approvazione specifica da parte della Banca d'Italia e prevede la realizzazione contestuale – in data 1 ottobre 2026 – di:

- sette operazioni di fusione di fondi OICVM gestiti dalla SGR;
- alcune modifiche al Regolamento Unico dei Fondi Consultinvest;

L'organo con funzione di supervisione strategica di Consultinvest SGR ha, altresì, deliberato, nell'ambito dell'Operazione di Fusione, alcune modifiche regolamentari al Fondo Incorporante (contenute nel Regolamento Unico dei Fondi Consultinvest), che avranno efficacia contestualmente alla data di Efficacia della Fusione. In relazione all'informativa sulle modifiche al Regolamento Unico dei Fondi Consultinvest, si invita a prendere visione del Comunicato Stampa pubblicato in data 20 luglio 2026 sul sito www.consultinvest.it sezione “SGR” / “Comunicazioni”.

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

Le operazioni di fusione previste per il 2026, ivi inclusa la Fusione per incorporazione del fondo “*Consultinvest Flex*” nel fondo “*Consultinvest World*”, si inseriscono in continuità con il più ampio progetto di razionalizzazione e semplificazione della gamma dei prodotti gestiti dalla SGR, già avviato nel 2025. In tale contesto, la SGR ha realizzato un primo intervento di riassetto che ha comportato la riduzione del numero complessivo degli OICVM gestiti da 27 a 20. Inoltre, nell'ambito dello stesso progetto si è provveduto ad uniformare la regolamentazione dei fondi in gestione da parte della SGR attraverso l'inclusione delle previsioni del Regolamento Unico dei Fondi Zenit nel Regolamento Unico Fondi Consultinvest. Tale progetto è stato autorizzato nel suo complesso dalla Banca d'Italia con provvedimento n. 1881717/25 del 30 settembre 2025 ed è divenuta efficace a decorrere dal 1° dicembre 2025.

Nel quadro di tale progetto, la SGR – che gestisce attualmente 20 fondi comuni di investimento di tipo OICVM, tutti disciplinati dal “*Regolamento Unico di Gestione dei Fondi Comuni di Investimento rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE (OICVM)*” (il “**Regolamento Unico Fondi Consultinvest**”) – intende proseguire nel processo di razionalizzazione mediante ulteriori operazioni di fusione tra fondi caratterizzati da analoghe strategie di investimento. Tale razionalizzazione comporterà la riduzione del numero complessivo degli OICVM gestiti da 20 a 17.

In particolare, il Fondo Incorporante e il Fondo Incorporato, entrambi disciplinati dal Regolamento Unico Fondi Consultinvest, appartengono alla categoria dei fondi flessibili c.d. “*absolute return*” e condividono un modello di gestione attiva, orientato alla valorizzazione del capitale investito. Le rispettive politiche di investimento si caratterizzano per un

elevato grado di flessibilità nella composizione degli attivi, potendo modulare l'esposizione tra strumenti finanziari di natura diversa, nonché tra diverse aree geografiche, settori e valute, in funzione dell'andamento dell'economia e dei mercati finanziari. La fusione si inserisce pertanto in una logica di accorpamento di prodotti omogenei, volta a favorire maggiore efficienza gestionale e una più chiara articolazione dell'offerta.

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

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

B1.) Risultati attesi dell'investimento

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Risultati attesi dell'investimento	Fondo flessibile il cui obiettivo della gestione è il perseguimento di rendimenti assoluti positivi attraverso una politica di investimento flessibile, caratterizzata dall'assenza di vincoli predeterminati in termini di <i>asset allocation</i> e dalla possibilità di modulare dinamicamente l'esposizione alle diverse classi di attivo in funzione delle condizioni di mercato.	Fondo flessibile il cui obiettivo della gestione è il perseguimento di rendimenti assoluti positivi, adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento e dirigendo gli investimenti verso specifiche tematiche di tipo settoriale, geografico, macroeconomico, demografico o di altro tipo, senza alcun vincolo in ordine all'area geografica, alla categoria di emittente, al settore di attività e alla valuta di denominazione.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze sostanziali tra i due fondi.	

B2.) Oggetto e altre caratteristiche

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Tipologia di strumenti finanziari	Il Fondo investe in strumenti finanziari, 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, tra i quali: - obbligazioni e strumenti monetari; - azioni; - altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi; - strumenti del mercato monetario e depositi bancari; - in obbligazioni prive di rating o "non investment grade"; - in strumenti finanziari derivati per le finalità di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte e/o per finalità di investimento, e comunque, per l'efficiente gestione del portafoglio, senza che ciò comporti l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il	Il Fondo investe in strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati, tra i quali: - strumenti finanziari di natura azionaria fino al 100% delle attività del Fondo; - strumenti finanziari di natura monetaria ed obbligazionaria fino al 100% delle attività del Fondo; - può essere, inoltre, investito in strumenti del mercato monetario e depositi bancari e disponibilità liquide per una quota massima, con riferimento a questi ultimi, pari al fino al 20% delle attività del Fondo (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario); - strumenti 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

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
	profilo di rischio – rendimento del Fondo. Il patrimonio del Fondo può, inoltre, essere investito in: - 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.	rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo. Il patrimonio del Fondo può inoltre essere investito in: - 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; - 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, in FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può altresì investire in OICR Collegati nel limite del 10%.
Settore merceologico	Nessun specifica limitazione. In coerenza con la natura flessibile della politica di gestione, il patrimonio del Fondo può essere investito in strumenti finanziari riferibili a emittenti operanti in diversi settori economici, senza vincoli predeterminati di natura merceologica o settoriale.	Nessun specifica limitazione. In coerenza con la natura flessibile della politica di gestione, il patrimonio del Fondo può essere investito in strumenti finanziari riferibili a emittenti operanti in diversi settori economici, senza vincoli predeterminati di natura merceologica o settoriale.
Ambito geografico	Non sono previsti vincoli in ordine all'area geografica di investimento, tuttavia, è previsto un investimento da residuale a contenuto in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.	Non sono previsti vincoli in ordine all'area geografica di investimento, tuttavia, è previsto un investimento da residuale a significativo in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed in OICVM che investano nei medesimi Paesi.
Rating	Non è prevista alcuna specifica limitazione.	Non è prevista alcuna specifica limitazione.
Grado di liquidità	94,39	91,85
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Si rilevano le seguenti differenze: - il Fondo Incorporato prevede un'esposizione verso Paesi Emergenti da residuale a contenuta, mentre il Fondo Incorporante consente un'esposizione più ampia, da residuale a significativa, anche in relazione all'investimento in OICVM che investono nei medesimi Paesi.	

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
	Inoltre, contestualmente alla presente operazione di fusione alla politica d'investimento del Fondo Incorporante saranno apportate le seguenti modifiche: - il Fondo, che attualmente può essere investito in depositi bancari e disponibilità liquide fino al 30% delle attività del Fondo, a seguito della Fusione potrà investire in strumenti del mercato monetario e depositi bancari per una quota massima, con riferimento a questi ultimi, pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario). - Il Fondo può, altresì, investire in: 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; 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, in FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può altresì investire in OICR Collegati nel limite del 10%.	

B.3) Politica di investimento

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante
Limiti di investimento	Il patrimonio del Fondo può essere investito in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività quando gli strumenti finanziari sono emessi da un Paese aderente all'O.C.S.E., a condizione che il Fondo detenga almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30% delle attività del Fondo; Può essere, inoltre, investito in strumenti del mercato monetario e depositi bancari per una quota massima, con riferimento a questi ultimi, pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario). Il Fondo può, altresì, investire in: - 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; - FIA chiusi, la cui politica di investimento sia compatibile con quella	Il patrimonio del Fondo può essere investito in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività quando gli strumenti finanziari sono emessi da un Paese aderente all'O.C.S.E., a condizione che il Fondo detenga almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30% delle attività del Fondo; Può essere, inoltre, investito in strumenti del mercato monetario e depositi bancari e disponibilità liquide per una quota massima, con riferimento a questi ultimi, pari al 20% delle attività del Fondo (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario). Il Fondo può, altresì, investire in: - 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; - FIA chiusi, la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo, nel rispetto delle condizioni

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante
	del Fondo, nel rispetto delle condizioni stabilite dalla disciplina di tempo in tempo vigente ed applicabile, e, in FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può altresì investire in OICR Collegati nel limite del 10%. La durata media finanziaria del portafoglio è tendenzialmente inferiore a 10 anni.	stabilite dalla disciplina di tempo in tempo vigente ed applicabile, e, in FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può altresì investire in OICR Collegati nel limite del 10%.
Utilizzo dei derivati	L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi di mercato, di tasso di interesse e di credito e/o a finalità di investimento, e comunque, ad una più efficiente gestione del portafoglio, senza che ciò comporti l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo. L'esposizione complessiva in derivati può raggiungere il 50% del patrimonio netto del Fondo (leva strategica pari al massimo al 1,5).	L'utilizzo dei derivati è finalizzato alla copertura dei rischi di tasso di interesse, di cambio e di credito e/o a finalità di investimento, e comunque, ad una più efficiente gestione del portafoglio, senza che ciò comporti l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio – rendimento del Fondo. L'esposizione complessiva in derivati può raggiungere il 50% del patrimonio netto del Fondo (leva strategica pari al massimo al 1,5).
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Contestualmente alla presente operazione di fusione alla politica d'investimento del Fondo Incorporante saranno apportate le seguenti modifiche: -il Fondo, che attualmente può essere investito in depositi bancari e disponibilità liquide fino al 30% delle attività del Fondo, a seguito della Fusione potrà investire in strumenti del mercato monetario e depositi bancari per una quota massima, con riferimento a questi ultimi, pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio Depositario). -il Fondo può, altresì, investire in: 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; 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, in FIA chiusi non quotati, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può altresì investire in OICR Collegati nel limite del 10%. Permane la differenza in tema di durata media finanziaria in quanto per il Fondo Incorporato è prevista per una durata media finanziaria del portafoglio tendenzialmente inferiore a 10 anni, mentre per il Fondo Incorporante non sono previsti vincoli di duration	

B.4) Altre caratteristiche

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione	Il Fondo è gestito attivamente senza che sia possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata dal Fondo.	Il Fondo è gestito attivamente senza che sia possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata dal Fondo.

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
	In luogo del benchmark, viene individuata una misura di rischio alternativa consistente nel Value at risk (VaR), con un orizzonte temporale di 1 mese e un intervallo di confidenza del 99%, pari ad un valore di -10%.	In luogo del benchmark, viene individuata una misura di rischio alternativa consistente nel Value at risk (VaR), con un orizzonte temporale di 1 mese e un intervallo di confidenza del 99%, pari ad un valore di -10%.
Stile di gestione e tecniche di investimento	Il Fondo è a gestione attiva. 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. 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 scelti sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e continuità dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza nella comunicazione.	Il Fondo è a gestione attiva. La selezione e la ripartizione degli investimenti verrà realizzata prevalentemente sulla base dei fondamentali economico-finanziari degli emittenti, nonché sulla base di valutazioni di tipo macroeconomico. Gli OICVM 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.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si rilevano differenze sostanziali tra i due Fondi.	

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

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)														
Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo																
	<table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6	7	<table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table>	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 del Fondo Incorporato non rappresentati dall'indicatore sintetico sono: <i>rischio di liquidità</i> : i titoli del Fondo possono essere venduti al di sotto del loro valore a causa di una liquidità insufficiente sul mercato; <i>rischio di credito e di controparte</i> : è il rischio che un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo ovvero una controparte di un'operazione effettuata per conto del	I rischi rilevanti del Fondo Incorporato non rappresentati dall'indicatore sintetico sono: <i>rischio di liquidità</i> : i titoli del Fondo possono essere venduti al di sotto del loro valore a causa di una liquidità insufficiente sul mercato; <i>rischio di credito e di controparte</i> : è il rischio che un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo ovvero una controparte di un'operazione effettuata per conto del														

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
	Fondo medesimo risultino inadempienti; <i>rischio connesso all'investimento in derivati:</i> l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Questo significa che un aumento dei prezzi di mercato relativamente piccolo avrà un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva; <i>rischio operativo:</i> ritardi o il mancato funzionamento dei processi operativi possono incidere negativamente sul fondo; <i>rischio di evento:</i> eventi imprevedibili quali svalutazioni, eventi politici, ecc.	Fondo medesimo risultino inadempienti; <i>rischio connesso all'investimento in derivati:</i> l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Questo significa che un aumento dei prezzi di mercato relativamente piccolo avrà un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva; <i>rischio operativo:</i> ritardi o il mancato funzionamento dei processi operativi possono incidere negativamente sul fondo; <i>rischio di evento:</i> eventi imprevedibili quali svalutazioni, eventi politici, ecc.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi.	

B.6.) Regime dei proventi

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Regime dei proventi	Il Fondo Incorporato prevede le Classi di quote A, AS, AE, C, H, HE e I. Le quote di classe A, AS, AE, C, H e HE sono tutte a capitalizzazione dei proventi e si differenziano tra loro per il regime commissionale applicabile. Le quote di Classe I sono a capitalizzazione dei proventi, sono riservate agli Investitori Istituzionali e prevedono un proprio regime commissionale.	Il Fondo Incorporante dopo l'operazione di fusione prevede le Classi di quote A, AS, AE, C, H, HE, e F. Nell'ambito dell'Operazione di Fusione sarà annullata la Classe di Quote I del Fondo Incorporato e istituita la Classe di Quote F, a capitalizzazione dei proventi, riservata ad Investitori al dettaglio a particolari condizioni e ad alcune tipologie di Investitori Istituzionali; le quote della Classe I del Fondo Incorporato saranno concambiate in quote della Classe F del Fondo Incorporante. i Le quote di Classe "A", "AS", "AE", "H", "HE", "C" e "F" sono tutte a capitalizzazione dei proventi e si distinguono tra loro per il regime commissionale applicabile.
tempistica di distribuzione	N.A.	N.A.
percentuale distribuibile	N.A.	N.A.

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi.	

B.7.) Regime delle spese¹

Le Classi di Quote presenti nel Fondo Incorporato e nel Fondo Incorporante si differenziano tra loro per i diversi regimi commissionali e delle spese. Al fine di evitare aggravii di costi per gli investitori attuali del Fondo Incorporato, con la Fusione al 1 ottobre 2026 verranno offerte in concambio agli investitori delle Classi A, AS, AE, C, H e HE del Fondo Flex le quote della Classe A, AS, AE, C, H e HE del World, che prevedono le stesse commissioni di gestione e di performance; infine, le quote della Classe I del Fondo Incorporato saranno concambiate con le quote della Classe F del Fondo Incorporante, istituite a far data dal 1/09/2026, che prevedono differenti commissioni di gestione e di performance.

Ne consegue che - salvo il concambio delle quote della Classe I nelle quote della Classe F - l'operazione di fusione non implica modifiche significative tra le diverse classi coinvolte nell'operazione, nel regime delle spese, sia per gli oneri a carico del fondo che per gli oneri a carico dei partecipanti.

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

Con riferimento al calcolo della commissione di incentivo sia del Fondo Incorporato, sia del Fondo Incorporante - tenuto conto che le Classi di Quote A, AS e AE prevedono una commissione di performance del 5%, che le Classi di Quote C e HE prevedono una commissione di performance pari al 10% e che le Classi di Quote H e F 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 (i) per le Classi A, AS e AE il 5% della performance di sua pertinenza, (ii) per la Classe C e HE il 10% della performance di sua pertinenza, (iii) per le Classi H e F 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%, il 10% 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, inoltre, di moltiplicare l'entità percentuale prevista per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del fondo nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance. Tali modalità di calcolo delle provvigioni di incentivo consentono di per sé di garantire un equo trattamento dei partecipanti al Fondo Incorporato, tenuto conto che nel calcolo del valore complessivo netto medio viene considerato il solo patrimonio delle Classi del Fondo Incorporante sino alla data di efficacia dell'operazione di fusione e, solo successivamente a tale data, anche il patrimonio delle Classi del Fondo Incorporato.

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

	Fondo Incorporato – Classe A	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe A
Spese di sottoscrizione	3% sull'importo lordo versato	3% sull'importo lordo versato
Spese di rimborso	6% (con un decremento fino a zero se l'investimento permane oltre 5 anni) sul valore lordo disinvestito	6% (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

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

SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi
---	---

	Fondo Incorporato – Classe AS	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe AS
Spese di sottoscrizione	1% sull'importo lordo versato	1% sull'importo lordo versato
Spese di rimborso	Non previste	Non previste
Diritti fissi	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.
Spese di switch	3 euro	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi	

	Fondo Incorporato – Classe AE	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe AE
Spese di sottoscrizione	Non previste	Non previste
Spese di rimborso	6% (con un decremento fino a zero se l'investimento permane oltre 5 anni) sul valore lordo disinvestito	6% (con un decremento fino a zero se l'investimento permane oltre 5 anni) sul valore lordo disinvestito
Diritti fissi	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.
Spese di switch	3 euro	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi	

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

	Fondo Incorporato – Classe H	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe H
Spese di sottoscrizione	Non Previste	Non Previste
Spese di rimborso	Non Previste	Non Previste

Diritti fissi	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.
Spese di switch	3 euro	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi	

	Fondo Incorporato – Classe HE	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe HE
Spese di sottoscrizione	Non Previste	Non Previste
Spese di rimborso	6% (con un decremento fino a zero se l'investimento permane oltre 5 anni) sul valore lordo disinvestito	6% (con un decremento fino a zero se l'investimento permane oltre 5 anni) sul valore lordo disinvestito
Diritti fissi	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.	10 euro per ogni operazione di: (i) versamento PIC, (ii) rimborso, (iii) adesione piano di accumulo. 5 euro per ogni SDD insoluto.
Spese di switch	3 euro	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi	

	Fondo Incorporato – Classe I	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe F
Spese di sottoscrizione	Non Previste	Non Previste
Spese di rimborso	Non Previste	Non Previste
Diritti fissi	10 euro per ogni operazione di rimborso.	10 euro per ogni operazione di rimborso.
Spese di switch	3 euro	3 euro
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi	

B.9.) Spese correnti ²

	Fondo Incorporato – Classe A	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe A
Spese ricorrenti	4,08%	4,09%
Provvigione di gestione	3,65%	3,65%
Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Per il Fondo Incorporante si stima un lieve aumento delle spese ricorrenti.	

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

	Fondo Incorporato – Classe AS	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe AS
Spese ricorrenti	4,02%	4,09%
Provvigione di gestione	3,65%	3,65%
Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Per il Fondo Incorporante si stima un lieve aumento delle spese ricorrenti.	

	Fondo Incorporato – Classe AE	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe AE
Spese ricorrenti	4,07%	4,09%
Provvigione di gestione	3,65%	3,65%
Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Per il Fondo Incorporante si stima un lieve aumento delle spese ricorrenti.	

	Fondo Incorporato – Classe C	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe C
Spese ricorrenti	4,08%	4,09%
Provvigione di gestione	3,65%	3,65%
Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Per il Fondo Incorporante si stima un lieve aumento delle spese ricorrenti.	

	Fondo Incorporato – Classe H	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe H
Spese ricorrenti	2,924%	2,921%
Provvigione di gestione	2,555%	2,555%
Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Per il Fondo Incorporante si stima una lieve riduzione delle spese ricorrenti.	

	Fondo Incorporato – Classe HE	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe HE
Spese ricorrenti	2,924%	2,921%
Provvigione di gestione	2,555%	2,555%
Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Per il Fondo Incorporante si stima una lieve riduzione delle spese ricorrenti.	

	Fondo Incorporato – Classe I	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe F
Spese ricorrenti	1,825%	0,99%
Provvigione di gestione	1,825%	0,5475%
Commissioni del depositario	0,0355%	0,0355%
Commissioni di collocamento	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Per il Fondo Incorporante si stima una riduzione complessiva delle spese ricorrenti collegata a un miglioramento delle commissioni di gestione.	

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

	Fondo Incorporato – Classe A	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe A
Commissioni legate al rendimento	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul 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 corrisponde all’ultimo valore rilevato per classe del Fondo Incorporante.
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi	

	Fondo Incorporato – Classe AS	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe AS
Commissioni legate al rendimento	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul 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 corrisponde all’ultimo valore rilevato per classe del Fondo Incorporante.
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi	

	Fondo Incorporato – Classe AE	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe AE
Commissioni legate al rendimento	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul 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 corrisponde all’ultimo valore rilevato per classe del Fondo Incorporante.
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0,281%	0,395%
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi	

	Fondo Incorporato – Classe C	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe C
Commissioni legate al rendimento	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul 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 corrisponde all'ultimo valore rilevato per classe del Fondo Incorporante.
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi	

	Fondo Incorporato – Classe H	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe H
Commissioni legate al rendimento	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul 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 corrisponde all'ultimo valore rilevato per classe del Fondo Incorporante.
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi	

	Fondo Incorporato – Classe HE	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe HE
Commissioni legate al rendimento	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul 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 corrisponde all'ultimo valore rilevato per classe del Fondo Incorporante.
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi	

	Fondo Incorporato – Classe I	Fondo Incorporante (post fusione) – Classe F
Commissioni legate al rendimento	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul principio del c.d. “High Watermark Assoluto” (valore storicamente più elevato raggiunto dalla quota della classe)	Commissione di incentivo dovuta i cui parametri di calcolo, condizioni di applicabilità e base di calcolo sono basati sul 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 corrisponde all’ultimo valore rilevato per classe del Fondo Incorporante.
% prelevata in un anno rispetto al NAV	0	0
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non si riscontrano differenze tra i due fondi.	

B.11.) Rendiconti dei fondi

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

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

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Modalità di sottoscrizione	Si rinvia alla Parte C, Sezione I, par. I.2. “modalità di sottoscrizione delle quote” del Regolamento Unico Fondi Consultinvest.	Si rinvia alla Parte C, Sezione I, par. I.2. “modalità di sottoscrizione delle quote” del Regolamento Unico Fondi Consultinvest.
Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)	Per le classi AS, AE, C, H e HE è previsto un importo minimo di sottoscrizione pari a Euro 1.000.	Per le classi AS, AE, C, H, HE e F è previsto un importo minimo di sottoscrizione pari a Euro 1.000.

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
	Per la Classe I è previsto un importo minimo di sottoscrizione pari a Euro 500.000.	
Versamenti successivi	Per importi minimi di Euro 1.000	Per importi minimi di Euro 1.000
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non sono presenti differenze tra il Fondo Incorporante e il Fondo Incorporato.	

B.13) Piani di accumulo

	Fondo Incorporato	Fondo Incorporante (post fusione)
Durata	Da un minimo di 60 versamenti (5 anni) a un massimo 180 versamenti (15 anni).	Da un minimo di 60 versamenti (5 anni) a un massimo 180 versamenti (15 anni).
Frequenza	Mensile	Mensile
Importo minimo unitario	Euro 100	Euro 100
Altro	L'investimento tramite piani di accumulo è previsto per le classi di quote del fondo AS, AE, C, H e HE. La sottoscrizione delle quote di Classe A mediante Piano di accumulo può essere disposta dai soli partecipanti al Fondo presenti alla data del 31 dicembre 2022 in prosecuzione dei Piani in corso a tale data. La Classe I non prevede la sottoscrizione mediante PAC.	L'investimento tramite piani di accumulo è previsto per le classi di quote del fondo AS, AE, C, H e HE. La sottoscrizione delle quote di Classe A mediante Piano di accumulo può essere disposta dai soli partecipanti al Fondo presenti alla data del 31 dicembre 2022 in prosecuzione dei Piani in corso a tale data. La Classe F non prevede la sottoscrizione mediante PAC.
SINTESI DELLE DIFFERENZE SOSTANZIALI	Non sono presenti differenze tra il Fondo Incorporante e il Fondo Incorporato	

B.14.) Rimborsi programmati

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

B.15.) Operazione di passaggio tra fondi

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

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

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

B.17.) Possibile diluizione dei rendimenti

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

B.18.) Regime fiscale

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

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

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

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

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

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

1. I partecipanti al Fondo Incorporato e al Fondo Incorporante hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso delle loro quote o la conversione delle loro quote in quote di altro OICR con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione e fino al 23 settembre 2026, inoltrando la relativa richiesta per il tramite del proprio collocatore di fiducia.

2. I partecipanti al Fondo Incorporato e al Fondo Incorporante che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo Incorporante a partire dal 2 ottobre 2026.

3. I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 15 ottobre 2026, 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 30 settembre 2026. 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° ottobre 2026.

Con riferimento alla Classe di quote F, si precisa che il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto ad istituire le Classi di quote F nel fondo Incorporante con efficacia dal 1° settembre 2026. Pertanto, alla Data di Efficacia della Fusione, tale Classe F sarà già istituita e presente nel Fondo Incorporante.

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

- a calcolare il valore delle quote del Fondo Incorporante e del Fondo Incorporato nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento);
- ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo Incorporante e del Fondo Incorporato sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo Incorporato e del Fondo Incorporante nel Giorno di Riferimento.

2. L'ultimo valore della quota del Fondo Incorporante sarà quello riferito al 30 settembre 2026; detto valore verrà calcolato il 1° ottobre 2026.

3. La prima valorizzazione della quota del Fondo Incorporante dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 1° ottobre 2026, calcolata il 2 ottobre 2026.

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

5. I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote del Fondo Incorporato potranno richiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dal 2 ottobre 2026, presentandoli a Consultinvest Asset Management SGR Piazza Grande 33 41121 Modena all'attenzione dell'ufficio sottoscrittori.

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

6. Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, l'emissione e il rimborso delle quote dei fondi coinvolti nella fusione sarà sospesa dal 24 settembre 2026 fino al 2 ottobre 2026 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 World A Acc | Isin: IT0004885486

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 : **01/03/2026**

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?

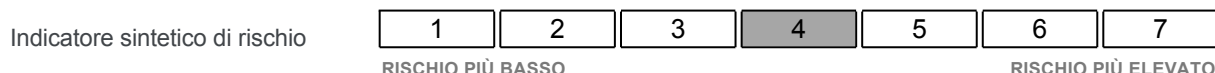
Tipo : Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE (OICVM).

Obiettivi : Il Fondo è un fondo flessibile il cui patrimonio è investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento. In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa quale il VaR ad un mese, intervallo di confidenza del 99%, pari al 10%. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria, variando liberamente la ripartizione degli stessi. Il Fondo non ha alcun vincolo di allocazione di portafoglio tra le diverse classi di attività, senza restrizioni di area geografica, settore industriale, divisa di riferimento e mercato di riferimento. Per gli investimenti obbligazionari non sono previsti limiti di duration o merito creditizio. L'investimento in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività può essere effettuato 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. Il fondo può inoltre investire in parti di OICVM aperti, nonché in altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi e in strumenti finanziari derivati. Investimento da Residuale a significativo in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed in OICVM che investano nei medesimi Paesi. 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 in derivati può raggiungere il 50% del patrimonio netto del fondo (leva strategica pari al massimo al 1,5). Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite. Le quote di classe A 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 : La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2050, fatte salve le ipotesi di proroga o di liquidazione anticipata. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata ovvero anche prima di tale data in caso di liquidazione della SGR e/o della sua mancata sostituzione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo.

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 5 anni. Il depositario del Fondo è BNP Paribas S.A. - Succursale Italia con sede a Milano, Piazza Lina Bo Bardi, n. 3, iscritta all'albo delle banche al numero 5482. Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della SGR, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Il valore unitario della quota è pubblicato quotidianamente sul sito internet della SGR. L'investitore può altresì richiedere alla SGR copia dei documenti con le modalità indicate nella documentazione di offerta.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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	5 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.470	€ 4.290
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,3%	-15,6%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.390	€ 7.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,1%	-4,9%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.190	€ 8.720
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,1%	-2,7%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.950	€ 10.100
	Rendimento medio per ciascun anno	9,5%	0,2%

* 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 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/12/17 e il 30/12/22. Lo scenario mediano a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/04/17 e il 30/04/22. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/06/16 e il 30/06/21. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. La legislazione fiscale dello stato membro di origine dell'investitore al dettaglio può incidere sui versamenti effettivi.



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. La SGR preleva dall'importo di pertinenza del sottoscrittore fino ad un massimo di 10 euro quale diritto fisso per le operazioni svolte. 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 5 anni
Costi totali	€ 1.275	€ 3.088
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	12,8%	6,1% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di disinvestimento dopo un anno.
Costi di ingresso	3%. Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso (tra loro alternative) qui riportate indicano i valori massimi applicabili. Si rimanda al proprio consulente finanziario o distributore per conoscere l'esatto importo applicato.	€ 300
Costi di uscita	6%. Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso (tra loro alternative) qui riportate indicano i valori massimi applicabili. Si rimanda al proprio consulente finanziario o distributore per conoscere l'esatto importo applicato.	€ 600
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	4.09%. L'importo è basato sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 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.	€ 409
Costi di transazione	0.169%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 17
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 0.047%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 5



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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 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

Le informazioni sui risultati passati del Fondo, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, e i calcoli degli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito web della Società di Gestione www.consultinvest.it

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 World As Acc | Isin: IT0005516668

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 : **01/03/2026**

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?

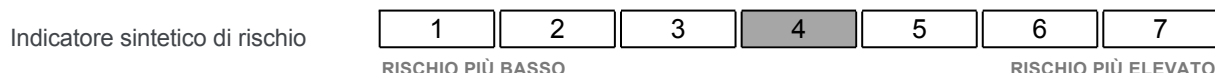
Tipo : Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE (OICVM).

Obiettivi : Il Fondo è un fondo flessibile il cui patrimonio è investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento. In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa quale il VaR ad un mese, intervallo di confidenza del 99%, pari al 10%. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria, variando liberamente la ripartizione degli stessi. Il Fondo non ha alcun vincolo di allocazione di portafoglio tra le diverse classi di attività, senza restrizioni di area geografica, settore industriale, divisa di riferimento e mercato di riferimento. Per gli investimenti obbligazionari non sono previsti limiti di duration o merito creditizio. L'investimento in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività può essere effettuato 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. Il fondo può inoltre investire in parti di OICVM aperti, nonché in altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi e in strumenti finanziari derivati. Investimento da Residuale a significativo in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed in OICVM che investano nei medesimi Paesi. 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 in derivati può raggiungere il 50% del patrimonio netto del fondo (leva strategica pari al massimo al 1,5). Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite. 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 : La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2050, fatte salve le ipotesi di proroga o di liquidazione anticipata. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata ovvero anche prima di tale data in caso di liquidazione della SGR e/o della sua mancata sostituzione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo.

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 5 anni. Il depositario del Fondo è BNP Paribas S.A. - Succursale Italia con sede a Milano, Piazza Lina Bo Bardi, n. 3, iscritta all'albo delle banche al numero 5482. Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della SGR, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Il valore unitario della quota è pubblicato quotidianamente sul sito internet della SGR. L'investitore può altresì richiedere alla SGR copia dei documenti con le modalità indicate nella documentazione di offerta.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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	5 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.850	€ 4.650
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,5%	-14,2%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.040	€ 8.400
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,6%	-3,4%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.910	€ 9.420
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,9%	-1,2%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.900	€ 11.030
	Rendimento medio per ciascun anno	19,0%	2,0%

* Periodo di detenzione raccomandato

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/01/18 e il 30/01/23. Lo scenario mediano a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/01/19 e il 30/01/24. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/06/16 e il 30/06/21. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. La legislazione fiscale dello stato membro di origine dell'investitore al dettaglio può incidere sui versamenti effettivi.



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. La SGR preleva dall'importo di pertinenza del sottoscrittore fino ad un massimo di 10 euro quale diritto fisso per le operazioni svolte. 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 5 anni
Costi totali	€ 545	€ 2.437
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	5,5%	4,7% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di disinvestimento dopo un anno.
Costi di ingresso	1%. Impatto dei costi massimi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, nel caso in cui vengano applicati dal proprio distributore.	€ 100
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita	€ 0
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	4.09%. L'importo è basato sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 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.	€ 409
Costi di transazione	0.169%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 17
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 0.237%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 24



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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 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

Le informazioni sui risultati passati del Fondo, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, e i calcoli degli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito web della Società di Gestione www.consultinvest.it

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 World Ae Acc | Isin: IT0005516684

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 : **01/03/2026**
 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 è un fondo flessibile il cui patrimonio è investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento. In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa quale il VaR ad un mese, intervallo di confidenza del 99%, pari al 10%. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria, variando liberamente la ripartizione degli stessi. Il Fondo non ha alcun vincolo di allocazione di portafoglio tra le diverse classi di attività, senza restrizioni di area geografica, settore industriale, divisa di riferimento e mercato di riferimento. Per gli investimenti obbligazionari non sono previsti limiti di duration o merito creditizio. L'investimento in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività può essere effettuato 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. Il fondo può inoltre investire in parti di OICVM aperti, nonché in altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi e in strumenti finanziari derivati. Investimento da Residuale a significativo in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed in OICVM che investano nei medesimi Paesi. 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 in derivati può raggiungere il 50% del patrimonio netto del fondo (leva strategica pari al massimo al 1,5). Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite. 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 : La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2050, fatte salve le ipotesi di proroga o di liquidazione anticipata. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata ovvero anche prima di tale data in caso di liquidazione della SGR e/o della sua mancata sostituzione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo.

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 5 anni. Il depositario del Fondo è BNP Paribas S.A. - Succursale Italia con sede a Milano, Piazza Lina Bo Bardi, n. 3, iscritta all'albo delle banche al numero 5482. Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della SGR, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Il valore unitario della quota è pubblicato quotidianamente sul sito internet della SGR. L'investitore può altresì richiedere alla SGR copia dei documenti con le modalità indicate nella documentazione di offerta.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

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

RISCHIO PIÙ BASSO RISCHIO PIÙ ELEVATO

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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	5 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.660	€ 4.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,4%	-14,0%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.730	€ 8.590
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,7%	-3,0%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.530	€ 9.500
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,7%	-1,0%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.450	€ 11.150
	Rendimento medio per ciascun anno	14,4%	2,2%

* 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 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/12/17 e il 30/12/22. Lo scenario mediano a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/01/19 e il 30/01/24. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/06/16 e il 30/06/21. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. La legislazione fiscale dello stato membro di origine dell'investitore al dettaglio può incidere sui versamenti effettivi.



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. La SGR preleva dall'importo di pertinenza del sottoscrittore fino ad un massimo di 10 euro quale diritto fisso per le operazioni svolte. 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 5 anni
Costi totali	€ 908	€ 2.335
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	9,1%	4,5% 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	E' prevista una commissione di rimborso, in caso di uscita dall'investimento, che la SGR ha diritto di trattenere in misura percentuale sull'ammontare lordo delle somme disinvestite in funzione della permanenza temporale dei partecipanti nel Fondo. La commissione di rimborso, inizialmente pari al 6%, diminuirà progressivamente, su base giornaliera, fino ad anarsi decorsi 5 anni.	€ 480
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	4.09%. L'importo è basato sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 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.	€ 409
Costi di transazione	0.169%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 17
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 0.234%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 23



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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 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

Le informazioni sui risultati passati del Fondo, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, e i calcoli degli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito web della Società di Gestione www.consultinvest.it

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 World C Acc | Isin: IT0004885528

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 : **01/03/2026**

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?

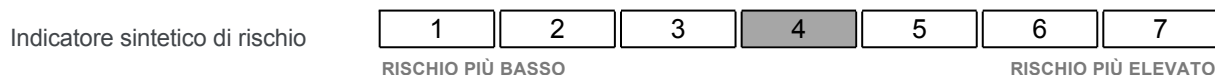
Tipo : Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE (OICVM).

Obiettivi : Il Fondo è un fondo flessibile il cui patrimonio è investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento. In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa quale il VaR ad un mese, intervallo di confidenza del 99%, pari al 10%. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria, variando liberamente la ripartizione degli stessi. Il Fondo non ha alcun vincolo di allocazione di portafoglio tra le diverse classi di attività, senza restrizioni di area geografica, settore industriale, divisa di riferimento e mercato di riferimento. Per gli investimenti obbligazionari non sono previsti limiti di duration o merito creditizio. L'investimento in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività può essere effettuato 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. Il fondo può inoltre investire in parti di OICVM aperti, nonché in altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi e in strumenti finanziari derivati. Investimento da Residuale a significativo in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed in OICVM che investano nei medesimi Paesi. 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 in derivati può raggiungere il 50% del patrimonio netto del fondo (leva strategica pari al massimo al 1,5). Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite. 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 : La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2050, fatte salve le ipotesi di proroga o di liquidazione anticipata. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata ovvero anche prima di tale data in caso di liquidazione della SGR e/o della sua mancata sostituzione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo.

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 5 anni. Il depositario del Fondo è BNP Paribas S.A. - Succursale Italia con sede a Milano, Piazza Lina Bo Bardi, n. 3, iscritta all'albo delle banche al numero 5482. Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della SGR, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Il valore unitario della quota è pubblicato quotidianamente sul sito internet della SGR. L'investitore può altresì richiedere alla SGR copia dei documenti con le modalità indicate nella documentazione di offerta.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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	5 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.900	€ 4.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,0%	-14,0%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.110	€ 8.530
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,9%	-3,1%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.080	€ 9.550
	Rendimento medio per ciascun anno	0,8%	-0,9%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.000	€ 11.080
	Rendimento medio per ciascun anno	20,0%	2,1%

* 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 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/12/17 e il 30/12/22. Lo scenario mediano a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 28/02/19 e il 29/02/24. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/06/16 e il 30/06/21. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. La legislazione fiscale dello stato membro di origine dell'investitore al dettaglio può incidere sui versamenti effettivi.



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. La SGR preleva dall'importo di pertinenza del sottoscrittore fino ad un massimo di 10 euro quale diritto fisso per le operazioni svolte. 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 5 anni
Costi totali	€ 435	€ 2.265
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	4,4%	4,3% 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	4.09%. L'importo è basato sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 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.	€ 409
Costi di transazione	0.169%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 17
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 0.089%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 9



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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 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

Le informazioni sui risultati passati del Fondo, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, e i calcoli degli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito web della Società di Gestione www.consultinvest.it

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 World H Acc | Isin: IT0005681272

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 : **01/03/2026**

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?

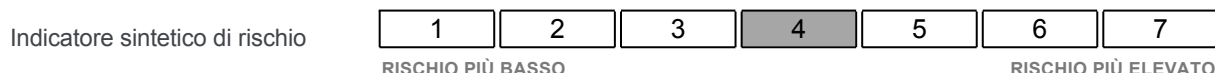
Tipo : Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE (OICVM).

Obiettivi : Il Fondo è un fondo flessibile il cui patrimonio è investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento. In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa quale il VaR ad un mese, intervallo di confidenza del 99%, pari al 10%. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria, variando liberamente la ripartizione degli stessi. Il Fondo non ha alcun vincolo di allocazione di portafoglio tra le diverse classi di attività, senza restrizioni di area geografica, settore industriale, divisa di riferimento e mercato di riferimento. Per gli investimenti obbligazionari non sono previsti limiti di duration o merito creditizio. L'investimento in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività può essere effettuato 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. Il fondo può inoltre investire in parti di OICVM aperti, nonché in altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi e in strumenti finanziari derivati. Investimento da Residuale a significativo in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed in OICVM che investano nei medesimi Paesi. 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 in derivati può raggiungere il 50% del patrimonio netto del fondo (leva strategica pari al massimo al 1,5). Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite. 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 : La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2050, fatte salve le ipotesi di proroga o di liquidazione anticipata. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata ovvero anche prima di tale data in caso di liquidazione della SGR e/o della sua mancata sostituzione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo.

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 5 anni. Il depositario del Fondo è BNP Paribas S.A. - Succursale Italia con sede a Milano, Piazza Lina Bo Bardi, n. 3, iscritta all'albo delle banche al numero 5482. Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della SGR, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Il valore unitario della quota è pubblicato quotidianamente sul sito internet della SGR. L'investitore può altresì richiedere alla SGR copia dei documenti con le modalità indicate nella documentazione di offerta.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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	5 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.900	€ 4.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,0%	-14,0%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.240	€ 9.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,6%	-1,6%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.250	€ 10.350
	Rendimento medio per ciascun anno	2,5%	0,7%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.200	€ 12.010
	Rendimento medio per ciascun anno	22,0%	3,7%

* 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 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/12/17 e il 30/12/22. Lo scenario mediano a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 28/02/19 e il 29/02/24. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/06/16 e il 30/06/21. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. La legislazione fiscale dello stato membro di origine dell'investitore al dettaglio può incidere sui versamenti effettivi.



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. La SGR preleva dall'importo di pertinenza del sottoscrittore fino ad un massimo di 10 euro quale diritto fisso per le operazioni svolte. 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 5 anni
Costi totali	€ 272	€ 1.489
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	2,7%	2,7% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di disinvestimento dopo un anno.
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso	€ 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita	€ 0
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.555%. L'importo è basato sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 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.	€ 256
Costi di transazione	0.169%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 17
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.	€ 0



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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 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

Le informazioni sui risultati passati del Fondo, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, e i calcoli degli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito web della Società di Gestione www.consultinvest.it

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 World HE Acc | Isin: IT0005681298

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 : **01/03/2026**

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?

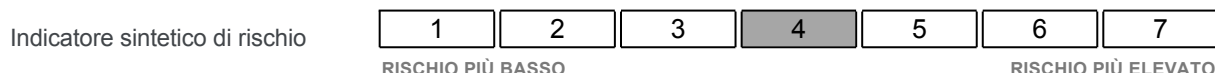
Tipo : Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE (OICVM).

Obiettivi : Il Fondo è un fondo flessibile il cui patrimonio è investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento. In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa quale il VaR ad un mese, intervallo di confidenza del 99%, pari al 10%. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria, variando liberamente la ripartizione degli stessi. Il Fondo non ha alcun vincolo di allocazione di portafoglio tra le diverse classi di attività, senza restrizioni di area geografica, settore industriale, divisa di riferimento e mercato di riferimento. Per gli investimenti obbligazionari non sono previsti limiti di duration o merito creditizio. L'investimento in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività può essere effettuato 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. Il fondo può inoltre investire in parti di OICVM aperti, nonché in altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi e in strumenti finanziari derivati. Investimento da Residuale a significativo in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed in OICVM che investano nei medesimi Paesi. 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 in derivati può raggiungere il 50% del patrimonio netto del fondo (leva strategica pari al massimo al 1,5). Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite. 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 : La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2050, fatte salve le ipotesi di proroga o di liquidazione anticipata. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata ovvero anche prima di tale data in caso di liquidazione della SGR e/o della sua mancata sostituzione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo.

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 5 anni. Il depositario del Fondo è BNP Paribas S.A. - Succursale Italia con sede a Milano, Piazza Lina Bo Bardi, n. 3, iscritta all'albo delle banche al numero 5482. Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della SGR, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Il valore unitario della quota è pubblicato quotidianamente sul sito internet della SGR. L'investitore può altresì richiedere alla SGR copia dei documenti con le modalità indicate nella documentazione di offerta.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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	5 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.670	€ 4.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,3%	-14,0%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.840	€ 9.250
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,6%	-1,6%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.750	€ 10.350
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,4%	0,7%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.610	€ 12.010
	Rendimento medio per ciascun anno	16,1%	3,7%

* 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 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/12/17 e il 30/12/22. Lo scenario mediano a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 28/02/19 e il 29/02/24. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/06/16 e il 30/06/21. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. La legislazione fiscale dello stato membro di origine dell'investitore al dettaglio può incidere sui versamenti effettivi.



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. La SGR preleva dall'importo di pertinenza del sottoscrittore fino ad un massimo di 10 euro quale diritto fisso per le operazioni svolte. 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 5 anni
Costi totali	€ 739	€ 1.489
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	7,4%	2,7% ogni anno

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso e di uscita		In caso di disinvestimento dopo un anno.
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso	€ 0
Costi di uscita	6%. 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.	€ 480
Costi ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.555%. L'importo è basato sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 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.	€ 256
Costi di transazione	0.169%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 17
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.	€ 0



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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 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

Le informazioni sui risultati passati del Fondo, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, e i calcoli degli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito web della Società di Gestione www.consultinvest.it

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 World F Acc | Isin:

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 : **01/09/2026**

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 è un fondo flessibile il cui patrimonio è investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento. In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa quale il VaR ad un mese, intervallo di confidenza del 99%, pari al 10%. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria, variando liberamente la ripartizione degli stessi. Il Fondo non ha alcun vincolo di allocazione di portafoglio tra le diverse classi di attività, senza restrizioni di area geografica, settore industriale, divisa di riferimento e mercato di riferimento. Per gli investimenti obbligazionari non sono previsti limiti di duration o merito creditizio. L'investimento in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività può essere effettuato 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. Il fondo può inoltre investire in parti di OICVM aperti, nonché in altri strumenti finanziari non quotati e/o quotandi e in strumenti finanziari derivati. Investimento da Residuale a significativo in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti ed in OICVM che investano nei medesimi Paesi. 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 in derivati può raggiungere il 50% del patrimonio netto del fondo (leva strategica pari al massimo al 1,5). Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite. 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 : La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2050, fatte salve le ipotesi di proroga o di liquidazione anticipata. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata ovvero anche prima di tale data in caso di liquidazione della SGR e/o della sua mancata sostituzione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo.

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 5 anni. Il depositario del Fondo è BNP Paribas S.A. - Succursale Italia con sede a Milano, Piazza Lina Bo Bardi, n. 3, iscritta all'albo delle banche al numero 5482. Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della SGR, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. Il valore unitario della quota è pubblicato quotidianamente sul sito internet della SGR. L'investitore può altresì richiedere alla SGR copia dei documenti con le modalità indicate nella documentazione di offerta.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

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

RISCHIO PIÙ BASSO RISCHIO PIÙ ELEVATO

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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	5 anni *
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.910	€ 4.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,9%	-14,0%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.340	€ 9.940
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,6%	-0,1%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.370	€ 11.150
	Rendimento medio per ciascun anno	3,7%	2,2%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.670	€ 13.430
	Rendimento medio per ciascun anno	36,8%	6,1%

* 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 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/12/17 e il 30/12/22. Lo scenario mediano a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 28/02/19 e il 29/02/24. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra il 30/06/16 e il 30/06/21. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. La legislazione fiscale dello stato membro di origine dell'investitore al dettaglio può incidere sui versamenti effettivi.



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. La SGR preleva dall'importo di pertinenza del sottoscrittore fino ad un massimo di 10 euro quale diritto fisso per le operazioni svolte. 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 5 anni
Costi totali	€ 125	€ 712
Impatto sul rendimento annuale (RIY)	1,3%	1,3% 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	0.9875%. L'importo è basato sulle spese dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 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.	€ 99
Costi di transazione	0.169%. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo.	€ 17
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 0.089%, comprende la media degli ultimi 5 anni	€ 9



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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 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

Le informazioni sui risultati passati del Fondo, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, e i calcoli degli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito web della Società di Gestione www.consultinvest.it

