



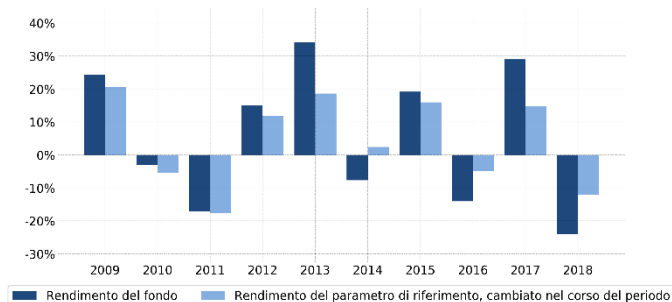
## Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi di marketing e commercializzazione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Spese di sottoscrizione</b>	Fino al 2% per le sottoscrizioni effettuate in un'unica soluzione. Fino al 3% del valore nominale del piano per le sottoscrizioni effettuate attraverso un piano di accumulo.
<b>Spese di rimborso</b>	Fino al 3% sull'ammontare delle somme disinvestite.
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o al momento del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
<b>Spese correnti (%)</b>	2,05%.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	Commissione di performance pari al 20% dell'overperformance dovuta esclusivamente quando l'incremento percentuale del valore della quota sia superiore all'incremento percentuale del benchmark all'interno dell'orizzonte temporale di riferimento (anno solare 1° gennaio – 31 dicembre). Laddove maturata, la commissione è corrisposta annualmente a favore della SGR mediante addebito dell'importo al fondo. Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00%.

Le **spese di sottoscrizione** per i versamenti in unica soluzione sono applicate all'atto della sottoscrizione nella misura fissa del 2% in caso di scelta del regime commissionale di "front load". Le **spese di sottoscrizione** per i piani di accumulo, calcolate sul valore nominale del piano, sono prelevate in modo lineare su ogni versamento previsto dal piano. E' prevista l'applicazione di **diritti fissi**, il cui ammontare è indicato nel Prospetto. In caso di scelta del regime commissionale di "back load" le **spese di rimborso** sono applicate in misura decrescente in funzione della permanenza nel fondo e si azzerano dopo il terzo anno. E' facoltà del partecipante scegliere l'applicazione delle **spese di sottoscrizione** o delle **spese di rimborso** per le sottoscrizioni in unica soluzione. Le cifre comunicate per le **spese di sottoscrizione** e **rimborso** sono sempre cifre massime; in alcuni casi, è possibile esborsare un importo inferiore. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il proprio consulente finanziario o gli intermediari distributori. Le **spese correnti** si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 31 dicembre 2018. L'importo di tali spese può variare da un esercizio all'altro e non include le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione (fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal fondo al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo). Per ulteriori informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso, i diritti fissi, le spese correnti e le modalità di calcolo della commissione di performance si prega di consultare il Prospetto del fondo (Parte I, Sez. B) e l'ulteriore documentazione disponibile sul sito internet [www.zenitsgr.it](http://www.zenitsgr.it)

## Risultati ottenuti nel passato



**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**

Il fondo è stato costituito il 3 giugno 1996.

Le performance sono calcolate in euro.

I risultati del fondo includono le spese a carico del fondo (non riflesse nella performance del benchmark) e non includono le spese direttamente gravanti sull'investitore; i risultati del benchmark sono riportati al netto degli oneri fiscali per il primo semestre 2011 e al lordo per il secondo semestre 2011.

## Informazioni pratiche

- ✓ Depositario: DEPObank S.p.A.
- ✓ Copia - in lingua italiana - del Regolamento di gestione, del Prospetto e dell'ulteriore documentazione d'offerta del fondo, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale, nonché ogni ulteriore informazione pratica in merito al fondo, sono disponibili gratuitamente sul sito internet di Zenit SGR [www.zenitsgr.it](http://www.zenitsgr.it), presso la sede della SGR e degli intermediari distributori. Il partecipante può richiedere per iscritto alla SGR l'invio, anche a domicilio, dei documenti menzionati.
- ✓ I documenti contabili sono altresì disponibili presso il Depositario.
- ✓ La sottoscrizione delle quote del fondo può avvenire mediante il versamento in un'unica soluzione o mediante piani di accumulo.
- ✓ L'importo minimo di sottoscrizione del presente fondo varia a seconda della modalità di sottoscrizione prescelta.
- ✓ Il fondo si compone di quote di Classe E, quote di Classe I, quote di classe R e quote di Classe W. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione delle quote si rinvia al Prospetto ed al Regolamento di gestione.

- ✓ Il valore unitario della quota del fondo - calcolato quotidianamente salvo nei giorni di chiusura della Borsa Valori italiana e di festività nazionali - è disponibile, con la frequenza sopra indicata, sul sito internet della SGR e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".
- ✓ Il presente fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato Italiano; tale normativa può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- ✓ Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale sono disponibili sul sito internet di Zenit SGR [www.zenitsgr.it](http://www.zenitsgr.it). Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili gratuitamente per gli investitori, su richiesta.

*Zenit SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.*

Il fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia. Il Prospetto ed il KIID sono regolamentati dalla CONSOB.

Zenit SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2019.