

## Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### ZENIT Breve Termine – Classe I

Isin al portatore IT0004374630

ZENIT Breve Termine – Classe I è una categoria di quote del fondo d'investimento ZENIT Breve Termine. Il fondo è gestito da Zenit SGR S.p.A. e appartiene al Sistema Fondi Zenit. Categoria Assogestioni: Fondo Obbligazionario Euro Governativi Breve Termine.

#### Obiettivi e politica d'investimento

##### Obiettivi e politica d'investimento del fondo

È un fondo ad indirizzo obbligazionario a breve termine che persegue come obiettivo il graduale incremento nel tempo del valore dei capitali conferiti dai partecipanti.

##### Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento

Il patrimonio del fondo è investito in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria e non può detenere azioni. Gli strumenti finanziari obbligazionari appartengono ai paesi dell'Unione Europea; investimenti contenuti possono essere effettuati in paesi emergenti ed è possibile un significativo utilizzo di strumenti denominati in valuta diversa dall'euro. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di emittenti sovrani, sovranazionali e societari. Il portafoglio obbligazionario ha, di norma, una durata media finanziaria (duration) inferiore a 2 anni.

##### Operazioni in strumenti finanziari derivati

Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati\*, con finalità di copertura dei rischi, assunzione di posizioni corte nette, efficiente gestione del portafoglio, ovvero di investimento. Di norma, l'esposizione del fondo, compresi i derivati, non supera il patrimonio; tuttavia, il Regolamento del fondo prevede un limite massimo fissato al 200%. Se tale facoltà venisse utilizzata, l'effetto sul valore della quota potrebbe risultare amplificato del 100% sia per i guadagni che per le perdite.

\* Uno strumento finanziario derivato è un contratto finanziario il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività sottostante.

##### Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

Il parametro di riferimento è il seguente:

100% ICE BofAML 1-3 Year Euro Broad Market.

Il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark e pertanto può investire anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse.

Il grado di discrezionalità rispetto alla composizione del benchmark è contenuto.

##### Destinazione dei proventi

Non è prevista la distribuzione di proventi. I proventi della gestione sono reinvestiti nel patrimonio del fondo.

##### Rimborso delle quote

L'investitore può ottenere – su richiesta scritta – il rimborso (totale o parziale) delle proprie quote in qualsiasi giorno lavorativo.

#### Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore sintetico rappresenta la volatilità storica annualizzata del fondo in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'investitore di valutare le opportunità di guadagno e i rischi di perdita connessi al fondo.

Tale calcolo ha determinato il posizionamento del fondo nella categoria 3, corrispondente ad una variabilità dei rendimenti settimanali compresa tra il 2% e il 5%.

##### Avvertenze:

- ✓ I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo.
- ✓ La categoria di rischio/rendimento associata al fondo potrebbe non rimanere invariata e cambiare nel tempo.
- ✓ La categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi.
- ✓ Il fondo non è a capitale garantito e dunque non assicura il recupero degli importi inizialmente investiti.

I rischi di seguito evidenziati non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, ma rivestono importanza significativa per il fondo, e possono determinare una riduzione del valore del patrimonio del fondo:

**Rischio di credito:** l'emittente di uno strumento finanziario in cui il fondo investe può non rimborsare il capitale e/o gli interessi maturati alle scadenze prefissate.

**Rischio di liquidità:** gli strumenti finanziari del fondo possono essere venduti al di sotto del loro valore a causa di una limitata negoziabilità dei sottostanti e di una liquidità insufficiente in particolari situazioni di mercato.

**Rischio operativo:** il fondo è esposto al rischio di malfunzionamento derivante da errori umani, inefficienze di processi operativi e sistemi, o da eventi esterni.

Per ulteriori informazioni sui rischi si rinvia al Prospetto.

## 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.

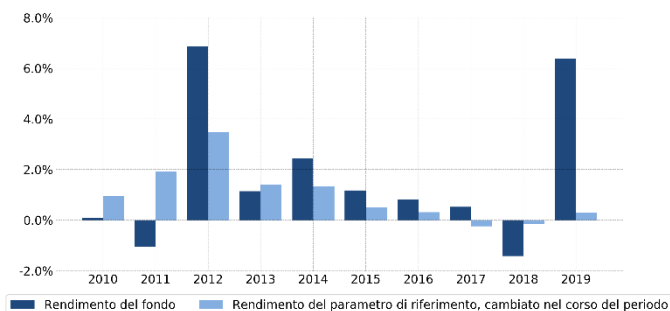
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Non previste.
Spese di rimborso	Non previste.
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o al momento del rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti (%)	0,66%.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Commissione di performance pari al 5% dell'incremento percentuale registrato dal valore della quota rispetto al valore dell'high watermark assoluto. L'high watermark assoluto è il valore più elevato registrato dalla quota medesimo nell'arco temporale indicato nel Prospetto. Laddove maturata, la commissione è corrisposta mensilmente a favore della SGR mediante addebito dell'importo al fondo. Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 la commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,25%.

E' prevista l'applicazione di **diritti fissi**, il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

Le **spese correnti** si basano sui costi dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. 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 I e quote di Classe R. 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 10 dicembre 2020.