
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

PMI Innovative - Classe B

Società di gestione: Zenit SGR SpA

Codice ISIN: IT0005397895

Sito web: www.zenitsgr.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero 02 80607 1

Autorità competente per il documento contenente le informazioni chiave: Consob

Documento contenente le informazioni chiave realizzato in data 30 novembre 2020

Segnalazione: State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Che cos'è questo prodotto?

Tipo

Fondo comune di investimento alternativo (FIA) riservato chiuso di tipo mobiliare.

Obiettivi

Il fondo ha per oggetto l'investimento in via prevalente in azioni emesse da società italiane non quotate, né trattate su sistemi multilaterali di negoziazione, che rientrino nella definizione di PMI innovative e godano di altri requisiti meglio specificati nel regolamento del fondo stesso, con un obiettivo di accrescimento del capitale investito sul periodo di detenzione raccomandato comparabile con i ritorni del mercato azionario italiano sullo stesso periodo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il fondo è destinato principalmente ad investitori professionali pubblici e privati, anche su richiesta, secondo quanto previsto dalla normativa vigente. La classe B delle quote del fondo è destinata alla sottoscrizione da parte dei componenti del consiglio di amministrazione e dei dipendenti della società di gestione.

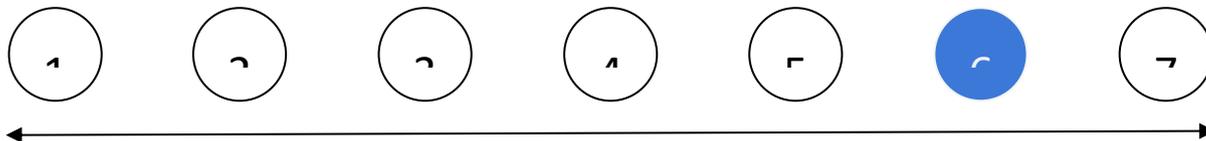
In considerazione della tipologia del fondo, del profilo di rischio e della illiquidità delle quote, nonché dell'appartenenza dello strumento alla categoria dei prodotti complessi, la valutazione dell'investimento da parte del cliente non professionale deve considerare attentamente la propensione al rischio, la capacità di sostenere perdite e l'orizzonte temporale.

Durata

Il fondo ha durata pari a 8 anni, la scadenza è fissata al 31 dicembre dell'ottavo anno successivo al completamento delle sottoscrizioni. La società di gestione potrà prorogare per un massimo di due anni la durata del fondo per il completamento dello smobilizzo degli investimenti. Il fondo potrà essere liquidato anche anticipatamente rispetto alla scadenza qualora la società di gestione sia sciolta ovvero rinunci per giusta causa e non si provveda alla sostituzione, qualora il patrimonio del fondo si riduca a un ammontare che non consenta un'efficiente gestione e amministrazione, in caso di circostanze che impediscano il raggiungimento delle finalità del fondo, qualora venga così deliberato dall'assemblea dei partecipanti.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il fondo sia mantenuto per 8 anni.

Non è possibile disinvestire anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio 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 questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla *performance* futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il fondo non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono:

- rischio di liquidità: rischio di vendita degli strumenti finanziari a un prezzo significativamente inferiore al loro valore per la mancanza di un mercato di negoziazione o di potenziali acquirenti in numero sufficiente;
- rischio paese: rischio correlato alla congiuntura macroeconomica avversa dell'Italia, paese di destinazione degli investimenti fino al 100% del patrimonio del fondo;
- rischio di controparte: rischio legato all'inadempienza contrattuale della controparte, sia essa emittente degli strumenti finanziari in cui il fondo investe, sia soggetto utilizzato per operazioni di copertura, deposito o investimento della liquidità.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Investimento: 10.000 euro				
Scenari		1 anno	4 anni	8 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.944,76 euro -20,55%	7.974,10 euro -5,50%	9.782,10 euro -0,28%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.634,11 euro 6,34%	13.896,76 euro 8,57%	20.140,59 euro 9,15%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13.907,66 euro 39,08%	23.399,75 euro 23,68%	40.006,58 euro 18,92%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 8 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della *performance* futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della *performance* del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il fondo.

Questo prodotto non è liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della scadenza. Sarà impossibile disinvestire anticipatamente oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se Zenit SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della società di gestione, da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR e da quello di ciascun partecipante. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei

creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote detenute dai medesimi. La società di gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo. Inoltre, la custodia dei beni del Fondo è affidata ad un depositario che agisce in modo indipendente e nell'interesse dei partecipanti. Il depositario adempie agli obblighi di custodia degli strumenti finanziari ad esso affidati e alla verifica della proprietà nonché alla tenuta delle registrazioni degli altri beni. Il depositario è responsabile nei confronti del gestore e dei partecipanti al Fondo di ogni pregiudizio da essi subito in conseguenza dell'inadempimento dei propri obblighi.

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 indennizzo degli investitori per tale evenienza. Questo prodotto non è soggetto a bail-in.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento: 10.000 euro Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Costi totali Impatto sul rendimento (RIY) per anno	411,60 euro 4,12%	729,05 euro 1,87%	1.136,03 euro 1,50%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	3,00%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,12%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,00%	Impatto della commissione di performance.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00%	Impatto dei carried interests. Alla liquidazione del fondo, tratteniamo fino al 20% dell'eccedenza del capitale versato, dopo aver remunerato un rendimento del 6% annuo al lordo di set up fee, commissioni di gestione, remunerazione dell'Advisor, costo del Depositario e spese di revisione, nonché il 25% delle eccedenze eventualmente rimanenti.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni.

Il fondo è chiuso e pertanto il diritto al rimborso delle quote viene riconosciuto ai partecipanti solo alla scadenza o al momento della sua liquidazione, fatta salva la possibilità per la società di gestione di effettuare, a partire dal quarto anno, rimborsi anticipati a fronte di disinvestimenti di strumenti finanziari. La società di gestione non ha l'obbligo di quotare il fondo, tuttavia, i partecipanti possono trasferire le quote detenute a terzi a condizione che il soggetto terzo appartenga a una categoria di investitori a cui è riservata la classe di quote ceduta.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami devono essere presentati alla società di gestione in forma scritta, via posta all'indirizzo Zenit SGR SpA, via privata Maria Teresa 7, 20123 Milano, via mail all'indirizzo segreteria@zenitonline.it o tramite il modulo presente nella sezione Contatti del sito www.zenitsgr.it. La trattazione dei reclami è a cura della funzione Compliance, che si avvale di una pluralità di strutture della società per esaminare articolatamente i motivi e le richieste dell'investitore. La risposta della società di gestione sarà spedita tramite raccomandata R/R, in assenza di ulteriori comunicazioni da parte dell'investitore entro il termine di 60 giorni, la società riterrà composto il reclamo, entro il termine di 90 giorni dalla ricezione del reclamo, salvo il caso di vertenza legale, la società di gestione informerà in ogni caso l'investitore dell'esito finale del reclamo stesso.

Altre informazioni rilevanti

La partecipazione al fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione, consegnato a ciascun partecipante all'atto della sottoscrizione e comunque reso disponibile gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta.

La frequenza di valorizzazione della quota è semestrale, il calcolo è effettuato entro il 15° giorno non festivo di borsa aperta dopo la conclusione del semestre, la comunicazione ai partecipanti del valore unitario della quota è effettuata entro il successivo decimo giorno di borsa aperta. L'ultima relazione di gestione annuale del fondo e l'ultima relazione semestrale sono messe a disposizione del pubblico presso la sede della società di gestione, del Depositario e sono pubblicate sul sito internet www.zenitsgr.it.