

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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

Zenit Breve Termine - Classe I - Codice ISIN: IT0004374630

Società di gestione: Zenit SGR S.p.A. - Sito web: www.zenitsgr.it - www.zenitonline.it. Per ulteriori informazioni chiamare il numero 02 80607 1.

Consob è responsabile della vigilanza di Zenit SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il Fondo è un OICVM ad indirizzo obbligazionario appartenente alla categoria Assogestioni dei Fondi Obbligazionari Euro Governativi Breve Termine. Il Fondo è stato autorizzato in data 22 dicembre 1994 da Banca d'Italia ed è operativo dal 3 giugno 1996. Il Fondo è gestito da una società di gestione che esercita in relazione ad esso i diritti sanciti dall'articolo 16 della Direttiva 2009/65/CE (requisiti organizzativi).

Documento contenente le informazioni chiave realizzato in data 1 marzo 2023.

Che cos'è questo prodotto?

Tipo

Fondo comune di diritto italiano rientrante nell'ambito della Direttiva 2009/65/CE (OICVM).

Obiettivi

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

Caratteristiche essenziali

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. 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; in ogni caso, l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo. Gli investimenti obbligazionari non hanno limitazioni in termini di rating, né vi sono investimenti settoriali prevalenti.

Rimborso delle quote

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

Parametro di riferimento

Non è previsto il raffronto della performance del fondo con quella di un parametro di riferimento, pertanto è stato indicato, in alternativa, un indicatore di rischio (volatilità annualizzata dei rendimenti) pari a 5%.

Destinazione dei proventi

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

Informazioni pratiche

Depositario: BFF Bank 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, 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. Il valore unitario della quota del fondo è disponibile, con la frequenza quotidiana, sul sito internet della SGR.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

La classe I può essere sottoscritta dagli investitori professionali così definiti: i clienti professionali di diritto, di cui al punto I dell'allegato 3 al "Regolamento Intermediari" – Delibera Consob n. 20307/2018; i clienti professionali pubblici di cui al Regolamento Ministeriale emanato ai sensi dell'articolo 6 comma 2-sexies del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (Testo Unico Finanza); i clienti professionali su richiesta, di cui al punto II dell'allegato 3 al "Regolamento Intermediari" - Delibera Consob n. 20307/2018, i quali siano stati identificati dall'ente collocatore con assenso della Società di Gestione secondo i criteri ivi esposti; e dai partecipanti, anche "investitori al dettaglio" che sottoscrivano le quote in modalità "execution only" secondo quanto previsto dalla disciplina tempo per tempo vigente.

Durata

La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2100, salvo proroga da assumersi con delibera del Consiglio di Amministrazione almeno 2 anni prima della scadenza.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per 3 anni.

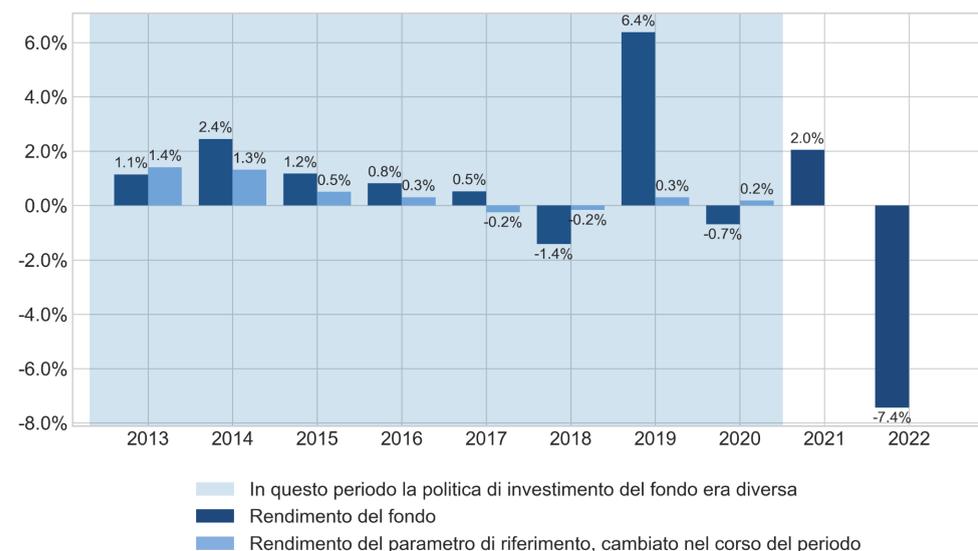
L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla *performance* futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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: 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 di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali nei modi e/o nei tempi stabiliti;
- rischio operativo: il fondo è esposto al rischio di malfunzionamento derivante da errori umani, inefficienze di processi operativi e sistemi, o da eventi esterni.

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

Performance



Il presente grafico mostra la performance del Fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni.

La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il Fondo è stato precedentemente gestito.

Il Fondo ha cambiato la propria politica di investimento cessando il raffronto con il parametro di riferimento a partire dal 23 agosto 2021; pertanto, i risultati relativi al periodo precedente alla modifica sono stati ottenuti in circostanze non più valide. Le performance sono calcolate in euro. Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.

Scenari

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento: 10.000 euro			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.880 EUR	8,300 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,17%	-6,02%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.880 EUR	8.980 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,17%	-3,51%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.070 EUR	10.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,71%	0,89%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10,600 EUR	10.670 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6,00%	2,17%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 2021 e il 2022 (in caso di uscita dopo 1 anno) e tra il 2019 e il 2022 (in caso di uscita dopo 3 anni). Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 2018 e il 2019 (in caso di uscita dopo 1 anno) e tra il 2016 e il 2019 (in caso di uscita dopo 3 anni). Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 2019 e il 2020 (in caso di uscita dopo 1 anno) e tra il 2018 e il 2021 (in caso di uscita dopo 3 anni). Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

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 persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

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.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	125 euro	363 euro
Incidenza annuale dei costi (*)	1,25%	1,18%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari a 1,78% prima dei costi e a 0,59% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso	N/A
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,63% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	63 EUR
Costi di transazione	0,45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	45 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Commissione di performance pari al 5% dell'incremento percentuale registrato dal valore della quota rispetto al valore dell'high watermark assoluto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	7 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni.

Il fondo è aperto e pertanto il diritto al rimborso delle quote viene riconosciuto ai partecipanti su base giornaliera, in qualsiasi giorno lavorativo. Il valore unitario delle quote, espresso in Euro, viene calcolato quotidianamente tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e nei giorni di festività nazionale, quand'anche le Borse Valori nazionali siano aperte.

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 o via mail all'indirizzo segreteria@zenitonline.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 giornaliera, la comunicazione ai partecipanti del valore unitario della quota è effettuata attraverso il sito internet della società di gestione. 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.