

**PROSPETTO SEMPLIFICATO
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte “Informazioni Specifiche” del Prospetto Semplificato, da consegnare obbligatoriamente all’investitore prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo cui è riferita.

INFORMAZIONI GENERALI SUL FONDO

Nome	Consultinvest Plus Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.								
Gestore	Consultinvest Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio (di seguito “SGR” o “Società di Gestione”), iscritta al numero 49 dell’Albo delle Società di gestione del risparmio, con sede in Modena, Piazza Grande, 33. Il sito internet della SGR è www.consultinvest.it								
Altre informazioni	<p>ISIN al portatore: IT0004511249 Valuta denominazione: Euro Data istituzione del Fondo: 23 marzo 2009 Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi. La sottoscrizione delle quote del Fondo avviene mediante versamento in un’unica soluzione ovvero mediante Piani di Accumulo. La presente parte “Informazioni Specifiche” è riferita alla sottoscrizione mediante versamento in unica soluzione (PIC). L’importo minimo della sottoscrizione è pari a 100 Euro sia per i versamenti iniziali che per i successivi, Potranno essere accettati versamenti di importo inferiore solo nel caso di sottoscrizioni effettuate utilizzando somme rivenienti dal contestuale rimborso di quote degli altri Fondi gestiti dalla SGR. A fronte della medesima domanda di sottoscrizione, il partecipante ha la facoltà di effettuare versamenti successivi dell’importo minimo di 100 Euro. Tale facoltà è altresì prevista nel caso in cui siano intervenute modifiche del regolamento, purché le medesime non comportino per il sottoscrittore un aggravio delle modalità, delle condizioni ovvero degli oneri relativi alla sottoscrizione o comunque non incidano sulla caratterizzazione dei Fondi. Finalità dell’investimento per il partecipante è di rivalutare il capitale nominale investito adottando strategie di gestione senza vincoli predeterminati in ordine alle classi di investimento e alle aree geografiche in cui investire.</p>								
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: flessibile.</p> <p>Obiettivo della gestione: La gestione flessibile del fondo permette di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull’andamento nel medio/lungo periodo dei mercati dei titoli, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di riferimento nonché la ripartizione tra la componente obbligazionaria e la componente azionaria, nel rispetto dei livelli di rischio stabiliti dal gestore. Con riferimento al Fondo, 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.</p> <table border="1" data-bbox="395 1509 1461 1637"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> <th>Misura di rischio</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Consultinvest Plus</td> <td>Value at risk (VaR), orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%</td> <td>- 6%</td> </tr> </tbody> </table>			Fondo	Misura di rischio	Valore	Consultinvest Plus	Value at risk (VaR), orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%	- 6%
Fondo	Misura di rischio	Valore							
Consultinvest Plus	Value at risk (VaR), orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%	- 6%							
Orizzonte temporale di investimento	Almeno 5 anni								
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio - Alto Questo grado di rischio indica una medio-alta variabilità dei rendimenti del Fondo (medio-alta volatilità). Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</p>								
Politica di investimento	Categoria: flessibile								

	Tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione.	Il Fondo può investire senza vincoli in ordine alla tipologia di strumento finanziario (azioni/obbligazioni/strumenti monetari), in depositi bancari per una quota massima pari al 20% del totale delle attività (tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso la Banca Depositaria), obbligazioni prive di rating o “non investment grade” o in derivati. Il Fondo attua una politica di investimento flessibile volta a perseguire rendimenti assoluti, a tal fine la composizione del portafoglio verrà determinata in relazione all’andamento dell’economia e dei mercati finanziari. Il Fondo investe senza vincoli in ordine alla valuta di denominazione. Il Fondo investe, altresì, in OICR armonizzati, la cui politica di investimento è compatibile con quella del Fondo, ed in OICR non armonizzati aperti 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. Non investe in OICR istituiti e gestiti dalla stessa SGR.
	Aree geografiche	Nessun vincolo in ordine alle aree geografiche.
	Categoria di emittenti	Nessun vincolo in ordine alla categoria di emittenti.
	Operazioni in strumenti derivati	L’utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato: <ul style="list-style-type: none"> - alla copertura dei rischi di mercato, di tasso di interesse, di cambio e di credito; - ad una più efficiente gestione del portafoglio; - a finalità di investimento. In relazione alla finalità di investimento l’esposizione complessiva in derivati può raggiungere il 25% del patrimonio netto del Fondo (leva strategica pari al massimo al 1,25). Pertanto l’effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito può risultare maggiorato al massimo del 25%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

Si rinvia alla sez. B), parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del Fondo.

COSTI

Tabella dell’investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell’investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all’orizzonte temporale d’investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l’importo versato al netto dei diritti fissi d’ingresso rappresenta il capitale nominale; quest’ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d’investimento consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Commissioni di Sottoscrizione	3%	0,600%
B	Commissioni di Gestione		1,4600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali all’investimento	0%	0%
E	Altri costi successivi all’investimento		0%
F	Bonus e premi	0%	0%
G	Diritti fissi d’ingresso	0,10%	0,002%
Componenti dell’investimento finanziario			
H	Importo versato	100%	
I=H-G	Capitale nominale	99,99%	
L=I-(A+C+D-F)	Capitale investito	96,99%	

L'importo del versamento iniziale è ipotizzato pari a 10.000 euro.

Avvertenza: *La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo*

Descrizione costi

Spese a carico dei singoli partecipanti

A fronte di ogni sottoscrizione la Società di Gestione ha diritto di trattenere commissioni di sottoscrizione prelevate in misura percentuale massima sull'ammontare lordo delle somme investite, come di seguito indicato:

Fondo	Aliquota massima
Consultinvest Plus	3 %

A fronte di ogni switch la Società di Gestione ha diritto di trattenere una commissione massima di switch pari al 1% prelevate in misura percentuale sull'ammontare lordo delle somme investite.

La Società di Gestione ha comunque il diritto di prelevare dall'importo di pertinenza del sottoscrittore:

- diritto fisso non superiore ad 1 Euro su ogni versamento o rimborso nonché sulle operazioni di passaggio tra fondi;
- le imposte e tasse eventualmente dovute in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione;
- le spese postali dovute per l'invio della lettera di conferma.

In caso di utilizzo della procedura R.I.D. al sottoscrittore sono applicati gli oneri conseguenti alle operazioni effettuate mediante i conti correnti di corrispondenza.

E' previsto un costo in favore della Banca Depositaria per l'emissione e l'estinzione del certificato al portatore o nominativo, per la conversione dei certificati da nominativi a portatore e viceversa, nonché per il loro frazionamento o raggruppamento.

Spese a carico dei Fondi

- una commissione di gestione a favore della SGR, calcolata quotidianamente sul patrimonio netto del relativo Fondo e prelevata ogni giorno di Borsa aperta nella misura di seguito indicata:

Consultinvest Plus	1/365	del	1,46%	su base annua
--------------------	-------	-----	-------	---------------

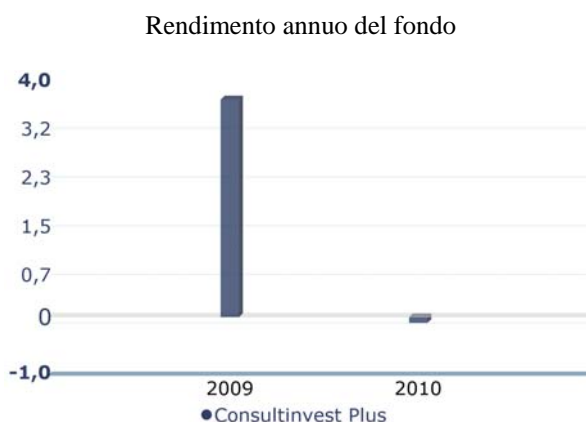
- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto – comprensivo anche del compito di provvedere al calcolo del valore della quota – calcolato quotidianamente sulla base del valore complessivo netto di ogni fondo in misura dello 0,0825% su base annua.
- le spese relative alla pubblicazione del valore unitario giornaliero delle quote sul quotidiano indicato nella *Scheda Identificativa del Regolamento di gestione* e le spese di stampa dei documenti periodici e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti;
- le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- gli onorari dovuti alla Società di Revisione per i compiti di revisione e certificazione ad essa assegnati dalla normativa vigente;
- il contributo di vigilanza CONSOB;
- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari e gli altri oneri connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del Fondo;
- gli oneri fiscali previsti dalle vigenti disposizioni;
- gli oneri finanziari connessi all'eventuale accensione di prestiti ai sensi della normativa vigente
- una provvigione di incentivo, calcolata con cadenza giornaliera pari al 10% della differenza, se positiva, tra il valore unitario della quota del Fondo, rilevato dal prospetto del giorno di riferimento e quello precedente più elevato registrato dalla quota nell'arco temporale intercorrente tra il giorno del collocamento ed il giorno precedente (c.d. high watermark)

“assoluto”).

Per un'illustrazione completa dei costi, delle agevolazioni e del regime fiscale del Fondo si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto Completo

DATI PERIODICI

Rendimento storico



I dati di rendimento del fondo/comparto non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore.

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expenses Ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
ANNO 2008	ANNO 2009	ANNO 2010
n/a	1,78%	1,93%

Retrocessioni ai distributori

Quota parte retrocessa ai distributori nell'anno 2010	
Sottoscrizione	100%
Switch	100%
Gestione	65%

E' facoltà dei collocatori applicare uno sconto fino al 100% delle commissioni di sottoscrizione e switch.

Per informazioni di maggior dettaglio sui dati periodici, si rimanda alla Parte II del Prospetto Completo

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento Il valore unitario della quota, espresso in Euro, è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della SGR www.consultinvest.it.

Il Prospetto Semplificato deve essere consegnato all'investitore prima della sottoscrizione delle quote del fondo unitamente al Modulo di sottoscrizione.

«Avvertenza: La partecipazione al fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento di gestione del fondo.»

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 aprile 2011

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 30 aprile 2011

Il Fondo comune di investimento denominato Consultinvest Plus è offerto dal 03 luglio 2009.

«La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto»

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

«La Società di gestione del risparmio Consultinvest Asset Management S.p.A. SGR si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato, nonché della loro coerenza e comprensibilità.»

Il Direttore Generale
Massimo Petrolini