

**PROSPETTO SEMPLIFICATO
INFORMAZIONI GENERALI**

La parte "Informazioni Generali" del Prospetto Semplificato, da consegnare obbligatoriamente all'investitore prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

INFORMAZIONI GENERALI

Società di gestione

Consultinvest Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, di nazionalità italiana, (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

Proposte d'investimento finanziario

Sistema Fondi Consultinvest

Composto da fondi comuni di investimento mobiliare aperti armonizzati denominati in Euro (di seguito "Fondo" o "Fondi") di seguito indicati:

- Consultinvest Breve Termine
- Consultinvest Valore
- Consultinvest Reddito
- Consultinvest High-Yield
- Consultinvest Bilanciato
- Consultinvest Azione
- Consultinvest Global
- Consultinvest Alto Dividendo
- Consultinvest Mercati Emergenti
- Consultinvest Obbligazionario Medio Termine
- Consultinvest Obbligazionario
- Consultinvest Plus

Informazioni più dettagliate in merito a ciascun Fondo è illustrata nella parte "Informazioni Specifiche" allegata al presente prospetto informativo semplificato.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Informazioni sulle modalità di sottoscrizione e rimborso

Modalità di sottoscrizione delle quote

Fermo restando che indicazioni più puntuali in merito alle modalità di sottoscrizione e rimborso del/i Fondo/i sono contenute nel Regolamento di gestione, si precisa che la sottoscrizione delle quote del/i Fondo/i avviene mediante:

- versamento in un'unica soluzione. L'importo minimo della sottoscrizione è pari a 100 Euro sia per i versamenti iniziali che per i successivi;
- partecipazione ai piani di accumulazione;
- adesione ad operazioni di passaggio tra Fondi di cui al successivo paragrafo.

La sottoscrizione può essere effettuata:

- direttamente presso la SGR;
- per il tramite dei soggetti collocatori;
- mediante tecniche di comunicazione a distanza.

La sottoscrizione delle quote di partecipazione si realizza tramite la compilazione e sottoscrizione dell'apposito modulo, predisposto dalla SGR ed indirizzato alla stessa, contenente l'indicazione delle generalità del sottoscrittore e degli eventuali cointestatori, dell'importo del versamento (al lordo delle commissioni di sottoscrizione e delle eventuali altre spese), del mezzo di pagamento utilizzato e della relativa valuta applicata per il riconoscimento degli importi ai conti del/i Fondo/i.

La domanda di partecipazione può essere redatta in forma libera, se raccolta nell'ambito dell'offerta ai clienti professionali di cui all'art. 30, comma 2, del D. Lgs. 58/98 (di seguito anche "TUF").

E' facoltà del partecipante effettuare versamenti successivi al primo.

La sottoscrizione delle quote di ciascun Fondo può avvenire anche mediante adesione ad un **Piano di accumulo** (di seguito anche "PAC") che consente al sottoscrittore di ripartire nel tempo l'investimento nel Fondo.

La partecipazione a piani di accumulo si attua mediante la sottoscrizione di un apposito modulo nel quale devono essere indicati:

- il valore complessivo dell'investimento;
- il numero dei versamenti e/o la durata del Piano;
- l'importo unitario e la cadenza dei versamenti;
- l'importo, corrispondente a n. 6 versamenti, da corrispondere in sede di

	<p>sottoscrizione.</p> <p>Il piano di accumulo prevede versamenti periodici, di uguale importo, il cui numero può a scelta del sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 120 versamenti ed un massimo di 180 versamenti.</p> <p>Il versamento del corrispettivo in Euro può avvenire mediante:</p> <ul style="list-style-type: none"> - assegno bancario o circolare non trasferibile all'ordine di "Consultinvest Asset Management SGR S.p.A"– rubrica intestata al Fondo prescelto; - bonifico bancario a favore del conto "Consultinvest Asset Management S.p.A. SGR - Fondo" alla cui copertura il sottoscrittore può provvedere anche a mezzo contanti; - autorizzazione permanente di addebito (R.I.D.) su un conto corrente bancario intestato al sottoscrittore o ad uno dei cointestatari e da questi indicato in caso di adesione ad un piano di accumulo e per i soli versamenti unitari successivi al primo. <p>Modalità di rimborso delle quote</p> <p>I partecipanti al/i Fondo/i possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute.</p> <p>La richiesta di rimborso corredata dei certificati rappresentativi, ove emessi, delle quote da rimborsare, deve avvenire mediante apposita domanda. La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento.</p> <p>L'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza è consentita esclusivamente quando le quote sono incluse nel certificato cumulativo depositato presso la Banca Depositaria. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR.</p> <p>Al fine di tutelare gli interessi del fondo e dei partecipanti, in caso di somma di richieste contestuali di rimborso proveniente da uno stesso sottoscrittore e/o dai relativi cointestatari, di importo complessivo superiore al 10% del valore complessivo dei ciascun Fondo e/o a Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni) o ravvicinata rispetto alla data di sottoscrizione in quanto tra la richiesta di sottoscrizione e quella di rimborso intercorrono non più di 5 (cinque) giorni, la SGR si riserva di determinare l'importo del rimborso secondo modalità diverse da quelle ordinarie, là dove ciò sia necessario ad assicurare la parità di trattamento tra tutti i partecipanti a ciascun Fondo. In tali casi, il valore di rimborso della richiesta verrà regolato in base al valore unitario delle quote relativo al giorno in cui sono portati a termine i disinvestimenti necessari a far fronte alla richiesta di rimborso ed a ricostruire la necessaria liquidità del Fondo.</p> <p>Il rimborso può alternativamente avvenire a mezzo di:</p> <ul style="list-style-type: none"> - bonifico bancario su conto corrente intestato al richiedente; - accredito a favore di società incaricate del collocamento delle quote per l'investimento in prodotti o servizi da queste promossi collocati o distribuiti; - assegno circolare o bancario non trasferibile emesso all'ordine del richiedente. <p>E' peraltro data facoltà al partecipante di impartire istruzioni alla SGR per ottenere un <u>rimborso programmato</u> di quote, indicando:</p> <ul style="list-style-type: none"> - la data da cui dovrà decorrere il piano di rimborso; - le cadenze periodiche delle operazioni di rimborso. I rimborsi non potranno avere una frequenza superiore a quella mensile; - l'ammontare da disinvestire pari ad importi prestabiliti o corrispondenti ad un numero determinato di quote. Tali importi non potranno essere comunque inferiori ad Euro 10,00 salvo il caso di abbinamento con prodotti collaterali; - l'istituto ed il relativo conto corrente sul quale accreditare le somme disinvestite. <p>Le operazioni di emissione e rimborso delle quote avvengono con cadenza giornaliera coerentemente con la cadenza stabilita per il calcolo del valore della quota indicata nella Scheda Identificativa del Regolamento di gestione.</p> <p>Per informazioni di maggior dettaglio circa le modalità di sottoscrizione e rimborso delle quote del/i Fondo/i, si rimanda alla Sezione D) della Parte I del Prospetto Completo</p>
<p>Switch e versamenti successivi</p>	<p>Contestualmente al rimborso di quote di ciascun Fondo, il partecipante ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi gestiti dalla SGR. L'operazione di passaggio tra Fondi</p>

	<p>può essere effettuata direttamente ovvero per il tramite di soggetti collocatori che provvedono a trasmettere le richieste entro il giorno successivo a quello di ricezione.</p> <p>Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.</p> <p>Operativamente la SGR, verificata la disponibilità delle quote, dà esecuzione all'operazione di passaggio tra Fondi con le seguenti modalità:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore del rimborso è determinato il giorno di ricezione della richiesta di trasferimento. Si intendono convenzionalmente ricevute in giornata le richieste pervenute entro le ore 15.00; - il giorno della sottoscrizione del Fondo prescelto dal partecipante coincide con quello del pagamento del rimborso che deve avvenire entro il giorno successivo a quello di determinazione del rimborso. <p>La SGR dispone che la liquidità derivante dal rimborso delle quote venga addebitata dal conto corrente del Fondo di provenienza e contestualmente accreditata al conto corrente del Fondo di destinazione nel giorno di regolamento.</p> <p>Le operazioni di trasferimento di quote da un Fondo ad un altro gestito dalla stessa Società di Gestione possono avvenire, senza rendersi necessaria la stipula di un nuovo contratto, qualora il partecipante abbia ricevuto il regolamento dei Fondi gestiti dalla SGR.</p> <p>E' facoltà del partecipante effettuare versamenti successivi in Fondo/i istituito/i successivamente alla sottoscrizione previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.</p>
Diritto di recesso	<p>Se la sottoscrizione delle quote del/i Fondo/i è stata effettuata da un investitore <i>retail</i> sulla base di una offerta fuori sede (cioè in luogo diverso dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente o del soggetto da quest'ultimo incaricato del collocamento del Fondo/i) o mediante tecniche di comunicazione a distanza, il sottoscrittore ha il diritto, ai sensi dell'art. 30, comma 6 del TUF di comunicare il proprio recesso entro sette giorni dalla data di sottoscrizione. In tal caso, il regolamento dei corrispettivi non potrà che avvenire decorsi almeno sette giorni dalla conclusione del contratto. In base all'art. 11 comma 5 del D.Lgs 190/2005, il recesso e la sospensiva non riguardano i contratti conclusi a distanza dagli investitori aventi lo status di consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per fini non rientranti nell'ambito della propria attività imprenditoriale o professionale (art. 2, comma 1 D.Lgs. cit). Tale sospensiva non trova applicazione con riguardo alle sottoscrizioni successive alla prima, né alle operazioni di conversione o rimborso a condizione che al partecipante sia stata preventivamente fornita la parte "Informazioni Specifiche" aggiornata o il Prospetto Completo aggiornato con l'informativa relativa al fondo oggetto della sottoscrizione.</p>
Ulteriore informativa disponibile	<p>I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili sul sito internet della SGR (www.consultinvest.it):</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Prospetto Semplificato dei Fondi del Sistema Fondi Consultinvest; b) Parti I, II e III del Prospetto Completo di tale Sistema; c) Regolamento di gestione del/i Fondo/i; d) ultimi documenti contabili redatti; e) documento di illustrazione dei servizi/prodotti abbinati alla sottoscrizione del/i Fondo/i. <p>E' facoltà dell'investitore richiedere l'invio gratuito, anche a domicilio, dei suddetti documenti, mediante richiesta scritta da inoltrarsi alla SGR all'Ufficio Sottoscrittori tramite posta, il quale provvederà all'invio tramite posta all'indirizzo indicato dal richiedente entro dieci giorni lavorativi dalla ricezione della medesima.</p> <p>La SGR provvederà a comunicare tempestivamente agli investitori le variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.</p>
Strategia per l'esercizio dei diritti inerenti agli strumenti finanziari	<p>Fermo restando che la SGR provvederà ad esercitare i diritti di voto inerenti agli strumenti finanziari di pertinenza dei fondi gestiti nell'interesse dei partecipanti, , ai sensi di quanto disposto dall'art. 32, comma 3, del Regolamento congiunto Consob-Banca d'Italia del 29 ottobre 2007 (di seguito "Regolamento Congiunto") in tema di esercizio dei diritti inerenti agli strumenti finanziari, oggetto d'investimento da parte degli OICR mobiliari gestiti, la SGR ha adottato la seguente procedura:</p>

	<p><u>Rilevazione dell'evento societario</u> L'Ufficio Middle Office, con cadenza almeno mensile ed in ogni caso di variazione nella composizione dei patrimoni gestiti, effettua un monitoraggio sui titoli azionari in portafoglio per verificare se su di alcuni di essi si presentino le condizioni di concentrazione che possano portare alla necessità di partecipazione alle assemblee dei soci. Su tali titoli, il menzionato Ufficio provvede a verificare se vi siano assemblee dei soci.</p> <p><u>Valutazione delle modalità e dei tempi per l'esercizio dei diritti di intervento e di voto</u> Rilevati gli eventi societari che possono implicare l'opportunità di partecipare all'assemblea dei soci, il Responsabile del Servizio Gestione Collettiva effettua le valutazioni di partecipazione alle assemblee dei Soci, coinvolgendo nel processo decisionale il Team di Investimento e il Comitato Esecutivo, come descritto nella "Policy per l'esercizio del diritto di voto connessa alle partecipazioni azionarie di pertinenza degli OICR mobiliari gestiti". Qualora la valutazione abbia portato alla decisione di partecipare all'assemblea, si faccia riferimento all'operatività dei seguenti paragrafi.</p> <p><u>Richiesta dei biglietti assembleari / certificati fisici e blocco delle azioni presso la Banca Depositaria</u> Ricevuta l'indicazione di partecipare all'assemblea, il Middle office provvede altresì ad inviare alla Banca Depositaria la richiesta dei biglietti assembleari o dei certificati fisici relativi alle azioni di società per cui si intende partecipare all'assemblea dei soci e dispone nel sistema informativo il blocco delle azioni per le quali è stata richiesta la partecipazione all'assemblea dei soci. La richiesta prevede l'indicazione delle quantità di titoli per ogni fondo gestito.</p> <p><u>Espressione del voto e rendicontazione</u> Per l'esercizio effettivo dell'espressione del voto e gli adempimenti di rendicontazione, si faccia riferimento a quanto descritto nella "Policy per l'esercizio del diritto di voto connessa alle partecipazioni azionarie di pertinenza degli OICR mobiliari gestiti".</p>
Best execution	<p>Al fine di garantire il miglior risultato possibile (<i>Best Execution</i>) nell'esecuzione degli ordini per conto dei portafogli gestiti, in conformità a quanto disposto dall'art. 69, comma 4 e dell'art. 70, comma 3 del Regolamento Consob 16190/2007 in materia di Intermediari (di seguito "Regolamento Intermediari") la SGR ha definito ed attuato una strategia di trasmissione degli ordini - a disposizione degli investitori - nell'ambito della quale, avendo riguardo al prezzo, ai costi, alla rapidità e alla probabilità di esecuzione e di regolamento, alle dimensioni, alla natura dell'ordine o a qualsiasi altra considerazione pertinente ai fini della sua esecuzione, sono stati selezionati i soggetti negozianti che consentono di ottenere, in modo duraturo, il miglior risultato possibile.</p> <p>La politica di trasmissione degli ordini della SGR prevede che siano definiti gli "intermediari di riferimento" per ciascuna categoria di strumenti finanziari e che questi vengano utilizzati per la negoziazione di quella categoria; tali intermediari possiedono le seguenti caratteristiche:</p> <ul style="list-style-type: none"> • sono di elevato standing; • rispettano criteri di riservatezza, affidabilità e solidità finanziaria; • sono in grado di assicurare la regolare esecuzione delle operazioni; • minimizzano il rischio di controparte. <p>La SGR ha selezionato gli intermediari cui trasmetterà gli ordini sulla base delle loro strategie di esecuzione.</p> <p>La SGR acquisisce la Execution Policy degli intermediari negozianti e ne verifica la coerenza (e la successiva applicazione) rispetto alla propria strategia di best execution adottata.</p>
Incentivi	<p>La SGR corrisponde agli intermediari collocatori una remunerazione per il servizio prestato. Tale remunerazione consiste nella retrocessione ai collocatori di tutto o di parte delle commissioni (di sottoscrizione/di gestione) maturate sul controvalore degli OICR collocati dall'intermediario collocatore. La SGR verifica insieme al collocatore che gli incentivi corrisposti al medesimo accrescano la qualità del servizio fornito al cliente e</p>

	<p>non ostacolano l'adempimento da parte del collocatore dell'obbligo di servire al meglio gli interessi del cliente.</p> <p>Gli incentivi corrisposti dalla SGR sono di seguito descritti:</p> <table border="1" data-bbox="480 280 1431 651"> <thead> <tr> <th data-bbox="480 280 798 405">Tipologia di incentivo</th> <th data-bbox="798 280 1114 405">Oggetto - base di calcolo dell'incentivazione</th> <th data-bbox="1114 280 1431 405">Valore percentuale dell'incentivazione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="480 405 798 651">Retrocessione da parte della SGR agli intermediari collocatori di commissioni come remunerazione per l'attività di collocamento prestata</td> <td data-bbox="798 405 1114 651">Percentuale delle commissioni di ingresso o delle commissioni di gestione dell'OICR percepite dalla SGR a fronte dell'investimento del cliente</td> <td data-bbox="1114 405 1431 651">Il valore percentuale delle commissioni sarà indicato volta per volta in occasione della sottoscrizione/acquisto di ogni prodotto</td> </tr> </tbody> </table> <p>La SGR può retrocedere agli investitori qualificati che sottoscrivano le quote parte delle commissioni di gestione dell'OICR sottoscritto. L'importo di tali retrocessioni è concordato con ciascun investitore qualificato.</p> <p>La SGR non riceve alcun corrispettivo di natura non monetaria da terzi.</p> <p>Ove riceva incentivi di natura monetaria (ad esempio eventuali ristorni, riconosciuti alla Società di Gestione da parte degli OICR acquistati) tali ristorni sono interamente retrocessi ai fondi di pertinenza. Per ulteriori dettagli consultare la Parte I del Prospetto Completo, ai sensi di quanto disposto dal Regolamento Intermediari.</p>	Tipologia di incentivo	Oggetto - base di calcolo dell'incentivazione	Valore percentuale dell'incentivazione	Retrocessione da parte della SGR agli intermediari collocatori di commissioni come remunerazione per l'attività di collocamento prestata	Percentuale delle commissioni di ingresso o delle commissioni di gestione dell'OICR percepite dalla SGR a fronte dell'investimento del cliente	Il valore percentuale delle commissioni sarà indicato volta per volta in occasione della sottoscrizione/acquisto di ogni prodotto
Tipologia di incentivo	Oggetto - base di calcolo dell'incentivazione	Valore percentuale dell'incentivazione					
Retrocessione da parte della SGR agli intermediari collocatori di commissioni come remunerazione per l'attività di collocamento prestata	Percentuale delle commissioni di ingresso o delle commissioni di gestione dell'OICR percepite dalla SGR a fronte dell'investimento del cliente	Il valore percentuale delle commissioni sarà indicato volta per volta in occasione della sottoscrizione/acquisto di ogni prodotto					
<p>Reclami</p>	<p>La gestione dei reclami è essenziale per identificare tempestivamente eventuali problematiche relative all'operatività svolta. Tale gestione è strutturata in modo da assicurare che l'analisi dei reclami venga svolta da personale estraneo all'operatività, assicurando in tal modo un giudizio indipendente.</p> <p>La SGR osserva, nei rapporti con i Clienti e i potenziali Clienti, le disposizioni di cui alla Normativa di Riferimento. Per eventuali contestazioni in ordine ai rapporti intrattenuti con la SGR, il Cliente potrà inviare, tramite lettera raccomandata a.r., un reclamo motivato all'ufficio reclami della stessa presso il seguente indirizzo:</p> <p style="text-align: center;">Consultinvest Asset Management S.p.A. SGR Piazza Grande, 33 41121 – Modena (MO)</p> <p>In conformità a quanto previsto dall'art. 17, comma 1, del Regolamento Congiunto, la SGR provvederà a riscontrare il reclamo pervenuto inviando una risposta scritta entro 90 giorni dalla data di ricevimento del reclamo medesimo.</p> <p>Per ulteriori informazioni relative alla procedura adottata dalla SGR per la gestione dei reclami, si rinvia alla Parte I del Prospetto Completo.</p>						
<p>Avvertenza: La partecipazione al/i Fondo/i è disciplinata dal Regolamento di gestione.</p> <p>Avvertenza: Il Prospetto d'offerta non costituisce un'offerta o un invito in alcuna giurisdizione nella quale detti offerta o invito non siano legali o nella quale la persona che venga in possesso del Prospetto d'offerta non abbia i requisiti necessari per aderirvi. In nessuna circostanza il Modulo di sottoscrizione potrà essere utilizzato se non nelle giurisdizioni in cui detti offerta o invito possano essere presentati e tale Modulo possa essere legittimamente utilizzato.</p> <p>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 29 giugno 2011 Data di validità della parte "Informazioni Generali": 30 giugno 2011</p>							