

INFORMATIVA AI PARTECIPANTI DEL FIA APERTO RISEVATO THEMA

Milano, 01 agosto 2022

OGGETTO: Symphonia Errata valorizzazione della quota Symphonia Thema

Symphonia SGR S.p.A. (di seguito la “**SGR**”), con sede a Milano, Via Broletto 5, 20121 Milano, in qualità di società che gestisce il fondo alternativo riservato aperto in oggetto (di seguito “**il Fondo**”), comunica a codesta Autorità quanto segue.

Il Fondo detiene in portafoglio il fondo TC Latin America Real Estate Fund I, L.P., che calcola il valore quota alla fine di ogni anno solare, tale valore è comunicato e stato disponibile i primi giorni di maggio. Nella valorizzazione del Fondo, nei mesi di dicembre, gennaio, febbraio e marzo è stato valorizzato ad un prezzo stimato.

Il prezzo definitivo del fondo TC Latin America Real Estate Fund I, L.P è risultato essere inferiore a quello stimato, determinando una sovrastima del patrimonio.

Inoltre, il Fondo Thema detiene nel portafoglio tre fondi illiquidi: Perceptive, Broadfin e Pharo. Gli statement al 30 aprile e al 31 maggio sono stati disponibili i primi giorni di luglio, dopo il calcolo dei Nav.

I prezzi utilizzati nel calcolo del nav erano sovrastimati rispetto ai prezzi presenti degli statement, determinando una sovrastima del patrimonio anche per i mesi di aprile e di maggio.

Come riassunto nell'allegato 1, il valore della quota del Fondo è risultato impattato in misura superiore alla soglia di irrilevanza dell'errore, fissata nello 0,25 per cento del valore corretto, dall'art. 5, del Regolamento Unico del fondo alternativo riservato aperto.

Non risultano essere presenti sottoscrizioni e rimborsi dei partecipanti, relativamente al periodo impattato. La SGR provvederà ad informare i partecipanti alla pubblicazione dell'informativa relativa all'errore sul sito internet “www.Symphonia.it”.

Allegato n. 1

| Data | Nav errato | Nav corretto | Diff tra i Nav | % Impatto | Numero quote sottoscritte | Numero quote rimborsate |
|-------------|-------------------|---------------------|-----------------------|------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 31/12/2021 | 896.583,406 | 886.505,406 | - 10.078,000 | -1,14% | - | - |
| 29/01/2022 | 849.782,871 | 839.601,366 | - 10.181,506 | -1,21% | - | - |
| 28/02/2022 | 823.248,732 | 813.087,169 | - 10.161,563 | -1,25% | - | - |
| 31/03/2022 | 837.066,476 | 826.808,562 | - 10.257,914 | -1,24% | - | - |
| 29/04/2022 | 795.510,766 | 792.693,331 | - 2.817,435 | -0,36% | - | - |
| 31/05/2022 | 784.381,5508 | 775.078,4855 | - 9.303,0653 | -1,20% | - | - |

Rimanendo a Vostra disposizione per quanto possa occorrere, cogliamo l'occasione per inviarVi i nostri cordiali saluti.

Symphonia SGR S.p.A.



Barbara Malagutti
Direttore Generale