

SYMPHONIA LUX SICAV

Società di investimento a capitale variabile

60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo

Granducato del Lussemburgo

Iscritta nel registro delle imprese di Lussemburgo al n. B.65036

(la "Società")

AVVISO AGLI AZIONISTI DI SYMPHONIA LUX SICAV

Lussemburgo, 8 ottobre 2021

Gentile Azionista,

il Consiglio di Amministrazione della Società (il "**Consiglio di Amministrazione**") desidera informarla in merito ad alcuni importanti cambiamenti relativi al prospetto della Società (il "**Prospetto**").

Salvo diversa definizione all'interno del presente avviso, i termini qui impiegati avranno lo stesso significato ad essi attribuito nel Prospetto aggiornato della Società.

Il 5 novembre 2020, l'Autorità Europea degli Strumenti finanziari e dei Mercati (ESMA) ha emanato alcune linee guida sulle commissioni di performance degli OICVM e di determinati tipi di FIA, diventate applicabili a partire dal 6 gennaio 2021 (le "**Linee guida ESMA**"). Dal momento che i comparti della Società prevedono commissioni di performance, la Società dovrà conformarsi alle Linee guida ESMA entro l'inizio dell'esercizio finanziario successivo a 6 mesi dalla data di applicazione delle Linee guida ESMA. Poiché l'esercizio finanziario della Società si è chiuso il 30 settembre 2021, la Società si è conformata alle Linee guida ESMA a partire dal 1° ottobre 2021.

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare il Prospetto per conformarsi alle Linee guida ESMA. Questa modifica comporta l'implementazione di un nuovo modello di commissioni di performance, l'High Water Mark (di seguito "HWM"), con l'aumento delle commissioni di performance dal 20% al 30% e l'inserimento delle informazioni relative nella parte generale del Prospetto e nelle parti dedicate ai comparti, riportate in maggior dettaglio nella bozza di Prospetto e nei KIID dei comparti e disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società all'indirizzo sopra indicato.

Sulla base delle Linee guida ESMA, il modello HWM è stato ritenuto idoneo per i comparti e più appropriato di un modello con riferimento ad un indice, considerata la flessibilità della politica di investimento, dell'universo investibile e della strategia dei comparti.

Il modello HWM è allineato agli interessi degli investitori per molteplici ragioni. L'HWM è innanzitutto una forma di protezione per gli investitori, perché il gestore, che prima ha creato alti profitti sull'investimento e poi perde una parte di quel capitale, non può ricevere il pagamento della commissione di performance fino a quando la perdita non sia stata recuperata, determinando così un forte incentivo per ridurre al minimo il drawdown e impedire che il gestore venga remunerato due volte per gli stessi guadagni del fondo. Di conseguenza, il gestore non ha ulteriori incentivi per assumere maggiori rischi, anzi, ha un buon incentivo a massimizzare gli indici di Sharpe, contenendo la volatilità. La presenza di un tetto massimo di commissioni riduce ulteriormente gli incentivi ad assumere maggiori rischi.

Si informano, inoltre, gli azionisti del comparto Symphonia Lux Sicav – Artificial Intelligence (il "**Comparto**") delle seguenti variazioni nel Prospetto:

1. il "rischio di cambio" nella sezione relativa al profilo di rischio del Comparto può raggiungere il 100%, invece del precedente 10%, del patrimonio del Comparto;
2. riguardo al "profilo dell'investitore", il Comparto è adatto per investitori che intendano partecipare agli sviluppi dei mercati azionari, in sostituzione del precedente mercati azionari della zona Euro.

Secondo le Linee guida ESMA, come ricordato sopra, la modifica del calcolo delle commissioni di performance è entrata in vigore il 1° ottobre 2021.

Se concorda con le modifiche sopra descritte, la nuova modifica del calcolo delle commissioni di performance sarà applicata retroattivamente dal 1° ottobre 2021.

Se ritiene invece che le modifiche sopra descritte non soddisfino i Suoi requisiti di investimento, potrà richiedere gratuitamente il rimborso delle azioni fino al 20 novembre 2021 entro le ore 13 (ora del Lussemburgo). In questo caso non sarà applicato il nuovo metodo di calcolo delle commissioni di performance.

Restiamo a Sua completa disposizione per qualunque chiarimento in merito alle modifiche sopra indicate.

Distinti saluti.

Il Consiglio di Amministrazione
SYMPHONIA LUX SICAV