

INFORMATIVA AI PARTECIPANTI DEL FIA APERTO RISEVATO THEMA

Milano, 17 dicembre 2021

Oggetto: Comunicazione degli errati valori unitari delle quote – FIA aperto riservato denominato “Thema”.

Con la presente lettera portiamo a Vostra conoscenza che si è reso necessario ricalcolare i valori unitari delle quote del FIA Thema per la prima parte dell’anno in corso, in relazione alle modifiche della quota di un fondo a valorizzazione annuale presente nel portafoglio, il fondo “Terranum Capital Latin America Real Estate Fund I L.P.” (di seguito “Terranum”).

Il valore della quota del fondo Thema è stato innanzitutto ricalcolato alle date di valorizzazione del 31 dicembre 2020, 31 gennaio 2021, 26 febbraio 2021 e 31 marzo 2021, in seguito alla valorizzazione annuale al 31/12/2020 del fondo “Terranum” rivelatasi inferiore all’ultimo *statement* disponibile del 31 dicembre 2019 inerente al fondo ad oggetto.

Si è reso altresì necessario ricalcolare le valorizzazioni del 30 aprile, 31 maggio e 30 giugno 2021 in quanto è stato utilizzato un valore quota del fondo “Terranum” non corretto, a causa di un errore operativo nella fase di comunicazione dello stesso all’*outsourcer* incaricato del calcolo.

Poiché nel mese di ottobre è stato ricevuto uno *statement* dal fondo “Terranum” con una valorizzazione provvisoria al 30/06/2021 inferiore al valore quota utilizzato al 31/12/2020 per un’avviata politica di distribuzione dei proventi da parte del fondo stesso, il Risk Management di Symphonia SGR ha valutato in via prudenziale l’utilizzo di quest’ultimo valore a tutela del fondo e dei partecipanti.

Essendo stato il provento contabilizzato nel mese di luglio, si è provveduto al ricalcolo della quota per i mesi di luglio, agosto e settembre 2021.

I ricalcoli dovuti ai motivi sopra indicati hanno dato luogo ai seguenti scostamenti, superiori alla soglia di 0,25% fissata dal Regolamento di Gestione:

Mese	Ctv Stimato	Ctv da Statement	cambio	Delta	Nav Errato	Nav rivisto	% impatto su Nav
Dicembre	2.078.562,92	2.515.044,37	1,2271	355.701,61	29.061.843,86	29.472.321,33	1,41%
Gennaio	2.078.562,92	2.515.044,37	1,2136	359.658,41	29.025.579,69	29.361.288,87	1,16%
Febbraio	2.078.562,92	2.515.044,37	1,2121	360.103,50	29.003.298,78	29.355.376,52	1,21%
Marzo	2.078.562,92	2.515.044,37	1,1725	372.265,63	28.656.459,44	29.026.793,38	1,29%
Aprile	2.260.446,96	2.515.044,37	1,2082	210.724,56	29.362.907,13	29.571.407,46	0,71%
Maggio	2.260.446,96	2.515.044,37	1,2201	208.669,30	29.256.836,86	29.463.006,12	0,70%
Giugno	2.260.446,96	2.426.933,66	1,1884	140.093,15	29.840.865,51	29.838.351,05	-0,01%
Luglio	2.515.044,37	2.150.831,81	1,1891	- 306.292,62	29.125.011,93	28.816.592,03	-1,06%
Agosto	2.515.044,37	2.150.831,81	1,1834	- 307.767,92	29.614.671,15	29.305.188,82	-1,05%
Settembre	2.515.044,37	2.150.831,81	1,1579	- 314.545,78	31.863.608,63	31.623.770,06	-0,75%

SYMPHONIA SGR – SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO S.p.A.

Sede Legale:
via Broletto, 5 | 20121 Milano
Tel. 02.777.071 | Fax 02.777.07.350
infosgr@symphonia.it
Capitale Soc. €4.260.000 i.v.

Codice Fiscale e Iscrizione al Registro delle
Imprese 11317340153, Numero REA TO-1039779,
Autorizzazione Banca d'Italia del 06/07/99,
Iscritta al n. 83 dell'albo SGR,
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia,

Controllata al 100% dalla Capogruppo del Gruppo Banca
Interbancaria di Investimenti e Gestioni S.p.A. (iscritto all'albo
dei Gruppi Bancari in data 30/09/2017 cod. n. 3043) e soggetta
all'attività di direzione e coordinamento di Banca
Interbancaria di Investimenti e Gestioni S.p.A.

Nei mesi interessati il FIA ha ricevuto:

- Dicembre 2020 n. 1 rimborso, il reintegro al cliente verrà effettuato a dicembre 2021
- Agosto 2021 n. 3 sottoscrizioni, i clienti riceveranno la differenza delle quote a fine dicembre
- Settembre 2021 n. 1 rimborso, il cliente ha ricevuto un maggiore importo

Data	Nav errato	Nav corretto	% Impatto su Nav	Differenza Imposta	Differenza netta da rimborsare	Differenza quote da assegnare
31/12/2020	827.446,235	839.133,313	1,412%	0	2.824,86	
29/01/2021	832.140,423	841.764,945	1,157%			
26/02/2021	831.501,646	841.595,442	1,214%			
31/03/2021	821.558,037	832.175,224	1,292%			
30/04/2021	841.811,334	847.788,879	0,710%			
31/05/2021	838.770,383	844.681,098	0,705%			
30/06/2021	855.514,022	855.441,935	-0,008%			
31/07/2021	891.718,037	882.275,146	-1,059%			
31/08/2021	906.709,867	897.234,473	-1,045%			-0,034943597
30/09/2021	885.829,868	879.162,194	-0,75%	1.921,52	7.686,08	

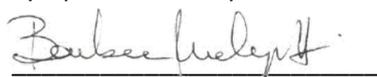
La SGR provvederà ad informare i partecipanti, mediante pubblicazione sul sito internet della Società, degli errori quota rilevati.

Al fine di mitigare il rischio di errata valorizzazione del FIA Thema, si informa che la SGR ha definito, con il supporto della Funzione Risk Management, un modello di presidio del calcolo del NAV effettuato dalla nuova Banca Depositaria BNP Paribas. La migrazione ha avuto data efficacia 2 novembre 2021.

La SGR si riserva ulteriori interventi e valutazioni che si dovessero rendere necessari all'esito definitivo delle analisi tuttora in corso.

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

Symphonia SGR S.p.A.



Barbara Malagutti
Direttore Generale