

Milano, 27 settembre 2024

## DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PER I PARTECIPANTI AI FONDI APERTI DI DIRITTO ITALIANO APPARTENENTI AL SISTEMA SYMPHONIA COINVOLTI IN UN'OPERAZIONE DI FUSIONE

Gentile Cliente,

il Consiglio di Amministrazione di Symphonia SGR S.p.A. (di seguito, anche **"Symphonia"** o la **"SGR"**) ha deliberato in data **13.09.2024** le seguenti operazioni di fusione per incorporazione:

- il fondo "Symphonia Patrimonio Reddito" (di seguito, **"Fondo oggetto di fusione"** o **"Patrimonio Reddito"**) viene incorporato nel fondo "Symphonia Patrimonio Attivo" (di seguito **"Fondo ricevente"** o **"Patrimonio Attivo"**);
- il fondo "Symphonia Obbligazionario Dinamico" (di seguito, **"Fondo oggetto di fusione"** o **"Obbligazionario Dinamico"**) viene incorporato nel fondo "Symphonia Obbligazionario Rendimento", che assume la nuova denominazione "Symphonia Financial Bond Opportunity" (di seguito **"Fondo ricevente"** o **"Financial Bond Opportunity"**);

I fondi coinvolti nelle operazioni di fusione (complessivamente i **"Fondi"**) sono gestiti dalla medesima SGR, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica d'investimento compatibile.

Tutti i Fondi coinvolti nelle operazioni di fusione prevedono tre Classi di quote: Classe R, Classe P e Classe I; il Fondo ricevente Financial Bond Opportunity, oltre alle tre Classi R, I e P, prevede anche una classe a distribuzione dei proventi denominata RD.

Per effetto delle operazioni di fusione, ciascun partecipante ad una determinata Classe del Fondo oggetto di fusione confluirà nella medesima Classe del Fondo ricevente.

Per tutti i Fondi coinvolti nelle operazioni di fusione il depositario è Depositario è BNP Paribas SA e il revisore legale è Deloitte & Touche S.p.A..

La fusione per incorporazione è un'operazione in cui uno o più fondi si estinguono (Fondi oggetto di fusione), trasferendo tutte le loro attività e passività ad altri fondi esistenti (Fondi riceventi).

Le operazioni di fusione non sono state sottoposte all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientrano nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale.

**La informiamo sin d'ora che l'operazione di fusione e/o le ulteriori modifiche regolamentari non comportano oneri o spese per i partecipanti né interruzioni nell'attività di gestione. Nel caso in cui gli attivi dei fondi oggetto di fusione non siano in linea con i fondi riceventi in termini di asset allocation, si procederà alla liquidazione degli attivi fuori asset prima della fusione, con modi e tempi congrui con le condizioni di mercato e nell'interesse degli azionisti.**

Il Consiglio di Amministrazione di Symphonia ha altresì approvato ulteriori modifiche all'attuale Regolamento Unico dei fondi appartenenti al Sistema Symphonia (il "**Regolamento Unico**") non connesse all'operazione di fusione (cfr. il successivo paragrafo F).

Per guidarla attraverso le novità derivanti dall'operazione di fusione, nelle pagine seguenti è riportata – secondo quanto prescritto dalla normativa applicabile – un'informativa diretta sia ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione che ai partecipanti ai Fondi riceventi – concernente i seguenti aspetti:

Paragrafo A: Motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si collocano le operazioni;

Paragrafo B: Impatto della fusione sui partecipanti ai Fondi coinvolti nelle operazioni;

Paragrafo C: Diritti dei partecipanti in relazione alle operazioni di fusione;

Paragrafo D: Aspetti Procedurali e data di efficacia delle operazioni;

Paragrafo E: Informazioni chiave per gli investitori relative ai Fondi riceventi;

Paragrafo F: Modifiche al Regolamento dei Fondi Symphonia non connesse all'operazione di fusione.

Gli aspetti disciplinati nella **Parte B**) ("*Impatto della fusione sui partecipanti ai Fondi coinvolti nelle operazioni*") concernono, tra l'altro, le differenze sostanziali derivanti dalle operazioni con riguardo: alle caratteristiche dei fondi, ai risultati attesi dell'investimento, ai rendiconti dei fondi, alla possibile diluizione dei rendimenti.

La **Parte C**) ("*Diritti dei partecipanti in relazione alle operazioni di fusione*"), contiene previsioni che attengono, tra l'altro, al diritto di ottenere informazioni aggiuntive, al diritto di ottenere su richiesta copia della relazione del Depositario e al diritto di chiedere il rimborso delle quote nonché al periodo di esercizio di tale diritto.

\*\*\*

## **A) - MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCANO LE OPERAZIONI**

Le operazioni di fusione costituiscono un'ulteriore fase di un più ampio progetto di razionalizzazione e consolidamento della gamma dei prodotti e servizi offerti da Symphonia

L'operazione, in particolare, ha la finalità di:

- (i) aumentare la flessibilità delle strategie di investimento, per cogliere le opportunità di rendimento e diversificazione in mercati finanziari caratterizzati da crescente specializzazione;
- (ii) aumentare le dimensioni critiche dei Fondi, allo scopo di incrementarne l'efficienza e ridurre i rischi operativi;
- (iii) ricondurre e valorizzare le competenze gestionali all'interno di Symphonia, determinando un contestuale recupero di redditività.

Risulterà quindi una gamma di Fondi con un ventaglio di strategie che coprano segmenti di mercato e strategie più precise e flessibili, il tutto valorizzando e sfruttando al meglio le eccellenze gestionali interne.

Si ritiene infatti che l'incremento delle masse in gestione riferite ai Fondi riceventi, effetto naturale della fusione, consentirà di ottenere, a beneficio dei partecipanti dei fondi coinvolti nella fusione, (i) una maggior efficienza gestionale ed amministrativa, (ii) maggiore diversificazione del portafoglio, con minore concentrazione per emittente, sempre nel rispetto del Regolamento Unico, (iii) una minore incidenza dei costi fissi a carico dei singoli Fondi (spese di revisione, pubblicazione del NAV, contributo Consob, etc.) e,

quindi, una complessiva riduzione delle spese indirettamente a carico dei partecipanti e dei potenziali rischi di natura operativa.

Inoltre, la concentrazione delle masse gestite in capo ad un unico Fondo per ciascuna delle Fusioni, consentirebbe agli attuali partecipanti ai Fondi coinvolti nelle Fusioni di trarre beneficio dalla maggiore diversificazione degli investimenti derivante dall'operazione e di un più ampio numero di partecipanti nel complesso.

Nel dettaglio:

- la fusione di Obbligazionario Dinamico in Financial Bond Opportunity consente la commercializzazione di un unico fondo flessibile obbligazionario, consentendo ai sottoscrittori del fondo di origine di mantenere l'investimento nell'*asset class* obbligazionaria, con un profilo di rischio rendimento più alto che permette di sfruttare al meglio i rendimenti del mondo obbligazionario a fronte di una duration più contenuta;
- la fusione di Patrimonio Reddito in Patrimonio Attivo consente la commercializzazione di un unico fondo flessibile *absolute return*, offrendo la possibilità di intercettare in maniera più ampia e flessibile le opportunità dei mercati azionari e obbligazionari.

Nell'ambito delle fusioni, come meglio *infra* verrà specificato, le politiche di investimento dei Fondi riceventi non subiscono sensibili variazioni.

Si riportano di seguito i dati di patrimonio (AUM) dei Fondi oggetto di fusione e quelli dei Fondi riceventi, distinti per classe di quote:

| Fondo oggetto di fusione          | AUM al 28/08/2024 (mln €) | Fondo ricevente (nuova denominazione) | AUM al 28/08/2024 (mln €) |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| Obbligazionario Dinamico classe R | 17,81                     | Financial Bond Opportunity classe R   | 31,10                     |
| Obbligazionario Dinamico classe P | 0                         | Financial Bond Opportunity classe P   | 0,06                      |
| Obbligazionario Dinamico classe I | 0,30                      | Financial Bond Opportunity classe I   | 10,06                     |
|                                   | -                         | Financial Bond Opportunity classe RD  | 7,27                      |
| Patrimonio Reddito classe R       | 105,60                    | Patrimonio Attivo classe R            | 52,22                     |
| Patrimonio Reddito classe P       | 0,06                      | Patrimonio Attivo classe P            | 0                         |
| Patrimonio Reddito classe I       | 3,24                      | Patrimonio Attivo classe I            | 9,42                      |

## B) - IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE

L'operazione di fusione non comporterà oneri o spese per i partecipanti né interruzioni nell'attività di gestione. Nel caso in cui gli attivi dei Fondi oggetto di fusione non siano in linea con i Fondi riceventi in termini di *asset allocation*, si procederà alla liquidazione degli attivi fuori asset prima della fusione, con modi e tempi congrui con le condizioni di mercato e nell'interesse degli azionisti.

Si riporta qui di seguito una descrizione del possibile impatto della fusione sui partecipanti coinvolti nelle operazioni suddividendola per ciascuna fusione.

### FUSIONE OBBLIGAZIONARIO DINAMICO IN FINANCIAL BOND OPPORTUNITY

#### B1.) Risultati attesi dell'investimento

|   | Fondo oggetto di fusione   | Fondo ricevente (post fusione)   |
|---|--|--|
|   | Obbligazionario Dinamico   | Financial Bond Opportunity   |
| <b>Risultati attesi dell'investimento</b> | È un Fondo flessibile obbligazionario che persegue obiettivi di rendimento assoluti con un <b>orizzonte temporale inferiore a 1 anno</b> ed un <b>profilo di rischio basso</b> . | È un Fondo flessibile obbligazionario che persegue obiettivi di rendimento assoluti con un <b>orizzonte temporale inferiore a 3 anni</b> ed un <b>profilo di rischio medio</b> . |


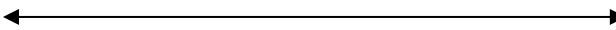


#### B.2) Oggetto, politica di investimento e altre caratteristiche

|  | Fondo oggetto di fusione   | Fondo ricevente (post fusione)   |
|--|--|--|
|  | Obbligazionario Dinamico   | Financial Bond Opportunity   |
| <b>Oggetto</b>   |  |  |
| tipologia di strumenti finanziari                      | strumenti finanziari di tipo obbligazionario (inclusi gli strumenti del mercato monetario) <b>principalmente denominati in Euro, con duration media di 10 anni</b>             | strumenti finanziari di tipo obbligazionario (inclusi gli strumenti del mercato monetario) <b>senza vincoli alla valuta di denominazione, senza vincoli di duration</b>        |
| settore merceologico                                   | tutte le categorie di emittenti e settori merceologici.  | tutte le categorie di emittenti e settori merceologici.  |
| ambito geografico                                      | Tutte le aree geografiche<br><b>Esclusi investimenti in Paesi Emergenti</b>  | Tutte le aree geografiche<br><b>Fino al 50% in Paesi Emergenti</b>   |
| rating   | Nessun vincolo   | Nessun vincolo   |
| grado di liquidità                                     | Elevato grado di liquidabilità   | Elevato grado di liquidabilità   |
| <b>Politica d'investimento e altre caratteristiche</b> |  |  |
| limiti di investimento                                 | <b>fino al 25% in strumenti di debito convertibili contingenti</b> , pertanto potrà detenere investimenti negli strumenti azionari rivenienti dalla loro possibile conversione | <b>fino al 60% in strumenti di debito convertibili contingenti</b> , pertanto potrà detenere investimenti negli strumenti azionari rivenienti dalla loro possibile conversione |

|   |  |   |
|---|--|---|
| utilizzo dei derivati                               | <b>in OICR fino al 10% del totale delle attività</b><br><b>fino al 15% in strumenti di debito societari ibridi</b><br><b>fino al 10% in depositi</b><br>fino al 100% in derivati anche non quotati. Il fondo investe in derivati ai fini di copertura ed efficiente gestore del portafoglio  | <b>in OICR fino al 40% del totale delle attività</b><br><br>fino al 100% in derivati anche non quotati. Il fondo investe in derivati ai fini di copertura, efficiente gestore del portafoglio <b>e speculativi</b>  |
| <b>Benchmark o altro parametro di riferimento</b>   | Il parametro di riferimento è la VeV   | Il parametro di riferimento è la VeV  |
| <b>Stile di gestione e tecniche di investimento</b> | Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra merito creditizio, aree geografiche <b>e durata finanziaria</b> nel rispetto del livello di rischio predefinito dal gestore medesimo. Al fine di determinare l'allocazione per merito creditizio, nonché l'allocazione geografica, la filosofia d'investimento si basa: (i) sulla ricerca macroeconomica, (ii) sulla ricerca microeconomica, con riferimento alle prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e (iii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali.  | Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra merito creditizio, aree geografiche <b>e valute</b> nel rispetto del livello di rischio predefinito dal gestore medesimo. L'allocazione per merito creditizio, nonché quella geografica e <b>l'esposizione valutaria</b> , si basano: (i) sulla ricerca macroeconomica, (ii) sulla ricerca microeconomica, con riferimento alle prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e (iii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali.<br><br><b>Il Fondo è tendenzialmente esposto al rischio di cambio ed il gestore non realizza operazioni volte alla copertura.</b> |
| <b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>         | <p>Con riguardo all'oggetto degli investimenti, alla politica di gestione e alle altre caratteristiche dei Fondi, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione possono essere così sintetizzate:</p> <p>Per i partecipanti al Fondo oggetto di fusione Obbligazionario Dinamico l'operazione consiste nel trasferimento del proprio investimento ad altro Fondo (Financial Bond Opportunity) che investe nella medesima tipologia di strumenti finanziari senza vincoli di duration e valuta di denominazione, senza vincoli di settore merceologico e geografici (la sola differenza è l'investimento in Paesi Emergenti, escluso nel fondo oggetto di fusione e limitato al 50% nel fondo ricevente);</p> <p>Il fondo ricevente può investire fino al 60% in strumenti di debito convertibili contingenti (il fondo oggetto di fusione fino al 25%) e in OICR fino al 40% del totale delle attività (il fondo oggetto di fusione fino al 10%); inoltre il fondo ricevente potrà investire in derivati anche a fini speculativi.</p> <p>Per i partecipanti al Fondo ricevente Financial Bond Opportunity con l'operazione di fusione si introdurrà la possibilità di investire in derivati anche a fini speculativi oltre che di copertura, efficiente gestore del portafoglio, in modo da perseguire obiettivi quali una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio, copertura del rischio mercato, effettuazione di arbitraggi, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione</p> |   |

dei tempi di esecuzione, gestione del risparmio d'imposta, nonché la possibilità di assumere posizioni lunghe nette o corte al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato.

### B.3) Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo e rischi rilevanti non rappresentati dall'indice

| FONDO OGGETTO DI FUSIONE   | FONDO RICEVENTE   |
|--|---|
| <b>Symphonia Obbligazionario Dinamico</b>  | <b>Symphonia Obbligazionario Rendimento<br/>(nuova denominazione Symphonia Financial Bond Opportunity)</b>  |
| <b>Indicatore di rischio:</b>  | <b>Indicatore di rischio:</b>   |
|   |   |
| <b>Rischio più basso</b> <b>Rischio più elevato</b><br> <p>L'indicatore di rischio ipotizza che il prodotto sia mantenuto per più di 5 anni. Il rischio effettivo può variare sensibilmente in caso di disinvestimento anticipato e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al <b>livello 3</b> su 7, che corrisponde alla <b>classe di rischio "medio-bassa"</b>. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate al <b>livello medio-basso</b> e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</p> | <b>Rischio più basso</b> <b>Rischio più elevato</b><br> <p>L'indicatore di rischio ipotizza che il prodotto sia mantenuto per più di 5 anni. Il rischio effettivo può variare sensibilmente in caso di disinvestimento anticipato e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al <b>livello 4</b> su 7, che corrisponde alla <b>classe di rischio "media"</b>. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate al <b>livello medio</b> e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</p> |

#### Rischi rilevanti di entrambi i Fondi non rappresentati dall'indicatore sintetico:

- **Rischio operativo:** il Fondo è esposto al rischio di malfunzionamento derivante da errori umani, inefficienze di processi operativi e sistemi, o da eventi esterni.
- **Rischio di liquidità:** i titoli del Fondo possono essere venduti al di sotto del loro valore a causa di una limitata negoziabilità e di una liquidità insufficiente in particolari situazioni di mercato.
- **Rischio di sostenibilità:** il verificarsi di un evento o di una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.

#### Sintesi:

Come si evince dalla tabella sopra riportata, l'indicatore sintetico di rischio/rendimento (SRI) del Fondo ricevente Financial Bond Opportunity è pari a "4" mentre quello del Fondo oggetto di fusione Obbligazionario Dinamico è pari a "3".

Fermo restando quanto precedentemente descritto, si ritiene opportuno evidenziare come i due Fondi siano esposti a fattori di rischio assimilabili. Inoltre, la correlazione dei due Fondi, dei rendimenti settimanali con profondità storica 1 anno al 28/06/2024, è sufficientemente alta e pari a 0.78.

A tal proposito si ritiene opportuno riportare le evidenze relative alla **correlazione di Spearman** tra i due Fondi. Tale coefficiente è una misura statistica non parametrica di correlazione e permette di stabilire quanto una relazione tra due variabili possa essere descritta da una funzione monotona e rispetto alla correlazione di Pearson cattura meglio fenomeni estremi di coda. Anche in questo caso il dato calcolato sull'orizzonte dell'ultimo anno in base a rendimenti settimanali risulta sufficientemente alto e pari a 0.71 al 28/06/2024.

Anche la volatilità, calcolata su rendimenti settimanali, lungo l'ultimo anno, su entrambi i prodotti conferma le osservazioni delle analisi precedenti: per il fondo Symphonia Obbligazionario Dinamico si ha un valore pari al 5.30% mentre per Symphonia Obbligazionario Rendimento si ha un valore pari al 5.34% entrambe al 28/06/2024.

Nessuna modifica interverrà per i partecipanti al Fondo ricevente.

## **FUSIONE PATRIMONIO REDDITO IN PATRIMONIO ATTIVO**

### **B1.) Risultati attesi dell'investimento**

|   | <b>Fondo oggetto di fusione</b>  | <b>Fondo ricevente (post fusione)</b>   |
|---|--|---|
|   | <b>Patrimonio Reddito</b>  | <b>Patrimonio Attivo</b>  |
| <b>Risultati attesi dell'investimento</b> | È un Fondo flessibile che persegue obiettivi di rendimento assoluti su un orizzonte temporale inferiore a 3 anni con un profilo di rischio medio | È un Fondo flessibile che persegue obiettivi di rendimento assoluti su un orizzonte temporale inferiore a 3 anni con un profilo di rischio medio. |

### **B.2) Oggetto, politica di investimento e altre caratteristiche**

|   | <b>Fondo oggetto di fusione</b>   | <b>Fondo ricevente (post fusione)</b>   |
|---|---|---|
|   | <b>Patrimonio Reddito</b>   | <b>Patrimonio Attivo</b>  |
| <b>Oggetto</b><br>tipologia di strumenti finanziari | strumenti finanziari di tipo obbligazionario (inclusi gli strumenti del mercato monetario) e azionario senza vincoli alla valuta di denominazione e di duration.<br><b>Il Fondo può investire in misura contenuta in obbligazioni convertibili contingent; pertanto, potrà detenere investimenti negli strumenti azionari</b> | strumenti finanziari di tipo obbligazionario (inclusi gli strumenti del mercato monetario) e azionario senza vincoli alla valuta di denominazione e di duration |

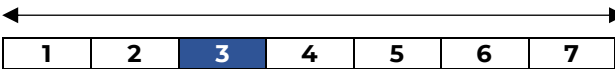
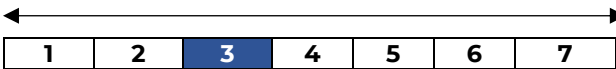


|  |  |   |
|--|--|---|
| settore merceologico                                   | <b>rivenienti dalla loro possibile conversione</b><br>tutte le categorie di emittenti e settori merceologici.  | tutte le categorie di emittenti e settori merceologici.   |
| ambito geografico                                      | Tutte le aree geografiche  | Tutte le aree geografiche   |
| rating   | investimento anche significativo in titoli aventi merito creditizio inferiore all'investment grade o privi di rating   | investimento anche significativo in titoli aventi merito creditizio inferiore all'investment grade o privi di rating.   |
| grado di liquidità                                     | Elevato grado di liquidabilità   | Elevato grado di liquidabilità  |
| <b>Politica d'investimento e altre caratteristiche</b> | <b>In azioni fino al 30% delle proprie attività</b><br>Il Fondo può investire in misura anche significativa in OICR coerenti con la politica d'investimento;<br>OICR collegati fino ad un massimo del 10%.<br><br><b>Fino al 30% in Paesi Emergenti OICR fino al 50% del totale delle attività</b>   | <b>In azioni fino al 70% delle proprie attività fino al 100% in obbligazioni.</b><br>Il Fondo può investire in misura anche significativa in OICR coerenti con la politica d'investimento.<br>OICR collegati fino ad un massimo del 10%.<br><br><b>Fino al 50% in Paesi Emergenti</b>   |
| limiti di investimento                                 |  |   |
| utilizzo dei derivati                                  | fino al 100% in derivati.<br>Il fondo investe in derivati ai fini di copertura ed efficiente gestione del portafoglio  | fino al 100% in derivati.<br>Il fondo investe in derivati ai fini di copertura, efficiente gestione del portafoglio <b>e speculativi</b>  |
| <b>Benchmark o altro parametro di riferimento</b>      | Il parametro di riferimento è la VeV   | Il parametro di riferimento è la VeV  |
| <b>Stile di gestione e tecniche di investimento</b>    | Lo stile di gestione è flessibile e la filosofia d'investimento si basa sulla centralità della ricerca macroeconomica al fine di determinare il peso della componente azionaria e di quella obbligazionaria, con uno stile di gestione attivo e flessibile al fine di cogliere le opportunità sulle varie asset class. Per la componente di portafoglio investita in azioni la scelta d'investimento è basata sull'analisi dei fondamentali, sia a livello macroeconomico (al fine di determinare l'allocazione geografica e valutaria), sia a livello settoriale e aziendale. Le decisioni vengono, pertanto, assunte in seguito ad un'attività di ricerca basata sulle prospettive reddituali, i livelli valutativi, l'analisi dei flussi e il controllo del rischio. Per la componente del portafoglio investita in obbligazioni particolare attenzione è dedicata alla ricerca | Lo stile di gestione è flessibile e la filosofia di investimento è focalizzata sul perseguimento di rendimenti assoluti nel medio periodo tramite la costante selezione di strumenti finanziari, rappresentativi sia di asset direzionali (azioni, obbligazioni), sia di strategie di investimento non direzionali. La scelta d'investimento sui diversi strumenti finanziari si basa sull'analisi macroeconomica per le previsioni circa l'andamento e l'evoluzione dei tassi di interesse, dei cambi nonché sull'analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione particolare alle strategie industriali, alla qualità del management, alla struttura patrimoniale e al modello di business. L'analisi tecnica viene utilizzata in via complementare. |



|   |   |
|---|---|
|   | macroeconomica nonché agli obiettivi e agli interventi della politica monetaria delle Banche centrali.  |
| <b>Sintesi delle differenze sostanziali</b> | <p>Con riguardo all'oggetto degli investimenti, alla politica di gestione e alle altre caratteristiche dei Fondi, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione possono essere così sintetizzate:</p> <p>Per i partecipanti al Fondo oggetto di fusione "Patrimonio Reddito" l'operazione consiste nel trasferimento del proprio investimento ad altro Fondo (Patrimonio Attivo) che investe nella medesima tipologia di strumenti finanziari senza vincoli di duration e valuta di denominazione, senza vincoli di settore merceologico e geografici (la sola differenza è l'investimento in Paesi Emergenti, fino al 30% nel fondo oggetto di fusione e fino al 50% nel fondo ricevente);</p> <p>Il fondo oggetto di fusione può investire in misura contenuta in strumenti di debito convertibili contingenti e in OICR collegati fino al 10% del totale delle attività (il fondo oggetto di fusione fino al 20%); inoltre il fondo ricevente potrà investire in derivati anche a fini speculativi.</p> <p>Per i partecipanti al Fondo ricevente Patrimonio Attivo con l'operazione di fusione si introdurrà la possibilità di investire in derivati anche a fini speculativi oltre che di copertura ed efficiente gestione del portafoglio, in modo da perseguire obiettivi quali una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio, copertura del rischio mercato, effettuazione di arbitraggi, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, gestione del risparmio d'imposta, nonché la possibilità di assumere posizioni lunghe nette o corte al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato.</p> |

### B.3) Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo e rischi rilevanti non rappresentati dall'indice

Quanto all'indicatore di rischio riportato nei rispettivi KID, come si evince dalla tabella sotto riportata, si evidenzia che tale indicatore, è pari a **"3"** per il Fondo oggetto di fusione Patrimonio Reddito e pari a **"3"** per il Fondo ricevente Patrimonio Attivo:

| FONDO OGGETTO DI FUSIONE   | FONDO RICEVENTE  |
|--|--|
| <b>Symphonia Patrimonio Reddito</b>  | <b>Symphonia Patrimonio Attivo</b>   |
| <b>Indicatore di rischio:</b>  | <b>Indicatore di rischio:</b>  |
|   |    |
| <b>Rischio più basso</b> <b>Rischio più elevato</b><br> L'indicatore di rischio ipotizza che il prodotto sia mantenuto per più di 5 anni.<br>Il rischio effettivo può variare sensibilmente in caso di disinvestimento anticipato e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.<br>L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.<br>Abbiamo classificato questo prodotto al <b>livello 3</b> su 7, che corrisponde alla <b>classe di rischio "medio-</b> | <b>Rischio più basso</b> <b>Rischio più elevato</b><br> L'indicatore di rischio ipotizza che il prodotto sia mantenuto per più di 5 anni.<br>Il rischio effettivo può variare sensibilmente in caso di disinvestimento anticipato e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.<br>L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.<br>Abbiamo classificato questo prodotto al <b>livello 3</b> su 7, che corrisponde alla <b>classe di rischio "medio-</b> |

|   |  |
|---|--|
| <p><b>bassa</b>". Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate al <b>livello medio-basso</b> e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.</p> <p>Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</p> | <p><b>bassa</b>". Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate al <b>livello medio-basso</b> e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.</p> <p>Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</p> |
|---|--|

Rischi rilevanti di entrambi i Fondi non rappresentati dall'indicatore sintetico:

- Rischio operativo: il Fondo è esposto al rischio di malfunzionamento derivante da errori umani, inefficienze di processi operativi e sistemi, o da eventi esterni.
- Rischio di liquidità: i titoli del Fondo possono essere venduti al di sotto del loro valore a causa di una limitata negoziabilità e di una liquidità insufficiente in particolari situazioni di mercato.
- Rischio di sostenibilità: il verificarsi di un evento o di una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.

Sintesi:

Come si evince dalla tabella sopra riportata, l'indicatore sintetico di rischio/rendimento (SRI) del Fondo ricevente Patrimonio Attivo è pari a "3" così come quello del Fondo oggetto di fusione Patrimonio Reddito. A livello sostanziale, la differenza tra i livelli di rischio non risulta così netta e che i due fondi risultano compatibili, come di seguito dimostrato.

La correlazione dei rendimenti settimanali con orizzonte annuale dei due Fondi risulta molto alta e pari a 0.92 al 28/06/2024. A tal proposito si ritiene opportuno riportare le evidenze relative alla correlazione di Spearman tra i due Fondi. Tale coefficiente è una misura statistica non parametrica di correlazione e permette di stabilire quanto una relazione tra due variabili possa essere descritta da una funzione monotona e rispetto alla correlazione di Pearson cattura meglio fenomeni estremi di coda. Anche in questo caso il dato calcolato sull'orizzonte dell'ultimo anno in base a rendimenti settimanali risulta essere elevata e pari a 0.94 al 28/06/2024.

Anche la volatilità, calcolata su rendimenti settimanali, lungo l'ultimo anno, su entrambi i prodotti conferma un certo livello di compatibilità: per il fondo Symphonia Patrimonio Reddito si ha un valore pari al 4.60% mentre per Symphonia Patrimonio Attivo si ha un valore pari al 6.8% entrambi al 28/06/2024.

**B.4) Regime dei proventi**

Non vi sono differenze nel regime dei proventi in quanto tutte le Classi dei Fondi del Sistema Symphonia coinvolte nell'operazione di fusione sono ad accumulazione dei proventi (La Classe RD – a distribuzione dei proventi - del fondo Financial Bond Opportunity non è coinvolta nell'operazione di fusione).

**B.5) Impatti sul regime delle spese**

I Fondi/Classi coinvolti nell'Operazione hanno medesimi costi di sottoscrizione e/o di rimborso.

Tutti i fondi non prevedono l'applicazione di commissioni d'ingresso, switch e rimborso e nessuna modifica viene apportata ai diritti fissi.

La tabella che segue evidenzia gli oneri a carico del sottoscrittore delle quote dei Fondi Classe R, Classe I e Classe P (ivi inclusa la Classe RD prevista solo per il fondo ricevente Financial Bond Opportunity).

I costi correnti di seguito illustrati sono relativi a ciascun anno e sono stati stimati sulla base dei costi effettivi dell'ultimo anno (esercizio 2023).

La provvigione di incentivo è applicata ai fondi Symphonia ad eccezione del Fondo Symphonia Obbligazionario Risparmio e della Classe I (si rinvia alle tabelle sottostanti per l'illustrazione delle modalità e degli oneri).

|   | Fondo oggetto di fusione<br>dati in % |              | Fondo ricevente (post fusione)<br>dati in % |              |
|---|---------------------------------------|--------------|---|--------------|
|   | Obbligazionario Dinamico              |              | Financial Bond Opportunity                  |              |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b><br><ul style="list-style-type: none"> <li>• commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</li> </ul> | Classe R                              | 1,28%        | Classe R                                    | 1,47%        |
|   | Classe I                              | 0,93%        | Classe I                                    | 1,02%        |
|   | Classe P                              | 0,47%        | Classe P*                                   | 1,02%        |
|   | -                                     | -            | Classe RD                                   | 1,51%        |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Costi di transazione del portafoglio (**)</li> </ul>   | Classe R                              | 0,48%        | Classe R                                    | 0,72%        |
|   | Classe I                              | 0,48%        | Classe I                                    | 0,72%        |
|   | Classe P                              | 0,48%        | Classe P                                    | 0,72%        |
|   |                                       |              | Classe RD                                   | 0,72%        |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b><br><ul style="list-style-type: none"> <li>• commissioni di performance</li> </ul>                          | Classe R                              | 0,00%        | Classe R                                    | 0,00%        |
|   | Classe I                              | Non previste | Classe I                                    | Non prevista |
|   | Classe P                              | Non previste | Classe P*                                   | 0,00%        |
|   |                                       |              | Classe RD                                   | 2,04%        |

(\*) i costi della Classe P del Fondo ricevente post fusione considerano già l'aumento delle commissioni di gestione e l'introduzione delle commissioni di performance a decorrere dalla data di efficacia della fusione.

(\*\*) Stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

|  | Fondo oggetto di fusione<br>dati in % |       | Fondo ricevente (Post fusione)<br>dati in % |       |
|--|---------------------------------------|-------|---|-------|
|  | Patrimonio Reddito                    |       | Patrimonio Attivo                           |       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b> | Classe R                              | 1,38% | Classe R                                    | 1,60% |
|  | Classe I                              | 0,94% | Classe I                                    | 1,01% |

|  | Fondo oggetto di fusione<br>dati in % |              | Fondo ricevente (Post fusione)<br>dati in % |              |
|--|---------------------------------------|--------------|---|--------------|
|  | Patrimonio Reddito                    |              | Patrimonio Attivo                           |              |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</li> </ul>                          | Classe P                              | 0,56%        | Classe P*                                   | 1,01%        |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Costi di transazione del portafoglio (**)</li> </ul>  | Classe R                              | 0,36%        | Classe R                                    | 0,29%        |
|  | Classe I                              | 0,36%        | Classe I                                    | 0,29%        |
|  | Classe P                              | 0,36%        | Classe P                                    | 0,29%        |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• commissioni di <i>performance</i></li> </ul> | Classe R                              | 0,00%        | Classe R                                    | 0,00%        |
|  | Classe I                              | Non previste | Classe I                                    | Non previste |
|  | Classe P                              | Non previste | Classe P*                                   | 0,00%        |

(\*) i costi della Classe P del Fondo ricevente post fusione considerano già l'aumento delle commissioni di gestione e l'introduzione delle commissioni di performance a decorrere dalla data di efficacia della fusione.

(\*\*) Stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

|   | Fondi oggetto di fusione  | Fondi riceventi (post fusione) |
|---|---|--------------------------------|
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni:</b><br><br><i>(comuni a tutti e quattro i Fondi)</i><br><br>- Commissioni di <i>performance</i> (o <i>provvigione di incentivo</i> )<br><br>- Meccanismo di calcolo | La commissione di performance è applicata ai quattro Fondi coinvolti nella fusione ad eccezione della Classe I (dalla data di efficacia della fusione la commissione di performance verrà applicata anche alla Classe P dei fondi riceventi), con i seguenti parametri di calcolo: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) giorno di riferimento: giorno precedente a quello cui si riferisce la quota;</li> <li>(ii) High Watermark (di seguito "HWM"): il più alto valore della quota utilizzato il giorno di cristallizzazione dei 5 anni precedenti. Il primo valore di HWM è il valore quota del Fondo/Classe al 30 dicembre 2021, per i primi 5 anni si considereranno solo i valori quota registrati dal 30 dicembre 2021.</li> <li>(iii) periodo di riferimento: dal giorno relativo all'ultimo HWM al giorno di riferimento;</li> <li>(iv) frequenza di calcolo: ad ogni valorizzazione della quota;</li> <li>(v) quota di riferimento per la cristallizzazione della provvigione d'incentivo: ultima quota di ogni anno solare;</li> <li>(vi) frequenza di cristallizzazione (ovvero frequenza con cui la provvigione d'incentivo eventualmente maturata diventa esigibile dalla società di gestione): annuale;</li> <li>(vii) valore complessivo netto medio: media dei valori complessivi netti di ciascun Fondo / Classe rilevati nel periodo di riferimento;</li> <li>(viii) overperformance: percentuale dell'incremento registrato dal Valore della quota nel Giorno di riferimento rispetto all'HWM.</li> </ul> La provvigione di incentivo viene applicata qualora il valore unitario della quota di ciascun Fondo/Classe, rilevato il giorno di riferimento, sia superiore rispetto al valore di HWM. |                                |

|  | Fondi oggetto di fusione  | Fondi riceventi (post fusione) |                           |
|--|---|--------------------------------|---------------------------|
| % prelevata in un anno rispetto al NAV | Al verificarsi di tale condizione, la provvigione di incentivo matura in misura pari alla percentuale specificata nella tabella che segue (di seguito, "Coefficiente HWM") dell'overperformance; la provvigione di incentivo viene applicata al minore tra il valore complessivo netto del Fondo/Classe del giorno di riferimento ed il valore complessivo netto medio. |                                |                           |
|  | DENOMINAZIONE DEI FONDI   | COEFFICIENTE HWM CLASSE R e RD | COEFFICIENTE HWM CLASSE P |
|  | Symphonia Financial Bond Opportunity  | 20%                            | 10%                       |
|  | Symphonia Patrimonio Attivo   | 30%                            | 10%                       |
|  | Nell'esercizio chiuso al 29 dicembre 2023 le Classi R dei Fondi oggetto di fusione e le Classi R dei Fondi riceventi non hanno maturato commissioni di performance.   |                                |                           |

|   |   |
|---|---|
| <b>Sintesi delle Differenze Sostanziali</b> | <p>Con riguardo al regime delle spese, le differenze sostanziali derivanti dalla fusione, possono essere così sintetizzate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- per i partecipanti al <b>Fondo oggetto di fusione Obbligazionario Dinamico</b>, si registrerà un <b>incremento della commissione di gestione</b> su base annua, che varierà dallo 1,10% allo 1,20% per le quote di Classe R, dallo 0,35% allo 0,75% per le quote di Classe P. Verrà inoltre introdotta la commissione di performance nella Classe P del fondo ricevente come sopra illustrato.<br/>La Classe I non subirà variazioni commissionali.<br/>Una commissione di gestione più elevata è giustificata dal contesto del mercato in cui il Fondo ricevente "Financial Bond Opportunity" investe e che richiede una gestione più complessa;</li> <li>- per i partecipanti al <b>Fondo oggetto di fusione Patrimonio Reddito</b> si registrerà un <b>incremento della commissione di gestione</b> su base annua che varierà dall'1,20% allo 1,50% per le quote di Classe R, dallo 0,75% allo 0,90% per le quote di Classe I, e dallo 0,35% allo 0,90% per le quote di Classe P. Verrà inoltre introdotta la commissione di performance nella Classe P del fondo ricevente come sopra illustrato.<br/>Una commissione di gestione più elevata è giustificata dal contesto del mercato in cui il Fondo ricevente "Patrimonio Attivo" investe e che richiede una gestione più complessa;</li> </ul> <p>Nessun'altra variazione interverrà sulla struttura commissionale, sia con riferimento agli oneri posti a carico dei sottoscrittori sia per gli oneri posti a carico dei Fondi.</p> <p>Per i partecipanti ai Fondi riceventi <b>Financial Bond Opportunity e Patrimonio Attivo</b>, a decorrere dalla data di efficacia della fusione, si registrerà un <b>aumento della commissione di gestione della Classe P</b> su base annua che varierà dallo 0,35% allo 0,75% per le quote di Classe P del fondo ricevente Financial Bond Opportunity, e dallo 0,45% allo 0,90% per le quote di Classe P del fondo ricevente Patrimonio Attivo.</p> |
|---|---|

## B.6) Rendiconti dei fondi

L'operazione di fusione non comporta nessuna variazione con riferimento:

- alle fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota (sito internet di Symphonia);
- alla periodicità di calcolo del valore della quota (giornaliera);

- ai luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del fondo (presso la sede legale del depositario).

#### **B.7) Differenze nei diritti dei partecipanti a seguito del perfezionamento dell'operazione**

Non vi sono differenze nei diritti dei partecipanti.

#### **B.8) Possibile diluizione dei rendimenti**

L'operazione di fusione non produrrà impatti rilevanti sui partecipanti in termini di diluizione dei rendimenti in considerazione della tendenziale omogeneità dei portafogli e della dimensione inferiore dei patrimoni dei Fondi oggetto di fusione rispetto ai patrimoni dei Fondi riceventi.

#### **B.9) Regime fiscale**

L'operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione. In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono soggetti ad alcuna ritenuta fiscale. Il costo medio ponderato delle nuove quote verrà determinato in funzione del rapporto di concambio.

#### **B.10) Informazioni specifiche per i partecipanti ai Fondi oggetto di fusione**

I Fondi oggetto di fusione e i Fondi riceventi hanno politiche di investimento compatibili, come riscontrabile dalle sintesi riportate nelle tabelle precedenti e sulla base dell'analisi effettuata sulle attuali composizioni dei portafogli dei Fondi oggetto di fusione.

Per il Fondo oggetto di fusione Obbligazionario Dinamico la SGR, in prossimità della data di efficacia dell'Operazione, per quanto e ove necessario, procederà a un riequilibrio del relativo portafoglio e al graduale disinvestimento delle attività del Fondo oggetto di fusione, al fine di far confluire nel patrimonio del Fondo ricevente Financial Bond Opportunity la liquidità e gli eventuali strumenti finanziari compatibili.

Per il Fondo oggetto di fusione Patrimonio Reddito la SGR, in prossimità della data di efficacia dell'Operazione, per quanto e ove necessario, procederà a un riequilibrio del relativo portafoglio e al graduale disinvestimento delle attività del Fondo oggetto di fusione, al fine di far confluire nel patrimonio del Fondo ricevente Patrimonio Attivo la liquidità e gli eventuali strumenti finanziari compatibili.

#### **B.11) Informazioni specifiche per i partecipanti ai Fondi riceventi**

I Fondi oggetto di fusione Obbligazionario Dinamico e Patrimonio Reddito non hanno credito d'imposta da gestire. Le attività apportate dai Fondi oggetto di fusione saranno costituite prevalentemente da strumenti finanziari compatibili con la politica di investimento dei Fondi riceventi e da disponibilità liquide. La SGR provvederà a effettuare le necessarie operazioni di investimento della liquidità pervenuta ai Fondi riceventi per effetto della fusione nel rispetto dei criteri, dei limiti e dei divieti di investimento previsti dalle vigenti disposizioni normative e dal Regolamento Unico.

In occasione delle fusioni, la SGR ha deliberato di apportare al Regolamento Unico le modifiche necessarie, volte a eliminare i riferimenti ai Fondi oggetto di fusione.

Con l'occasione, con riferimento ai Fondi riceventi, sono state apportate le seguenti ulteriori modifiche regolamentari, che acquisiranno efficacia contestuale alla Fusione:

- modifica della denominazione di “Symphonia Obbligazionario Rendimento” in “Symphonia Financial Bond Opportunity”;
- aumento delle commissioni di gestione della Classe P su base annua che varierà dallo 0,35% allo 0,75% per le quote di Classe P del fondo ricevente Financial Bond Opportunity, e dallo 0,45% allo 0,90% per le quote di Classe P del fondo ricevente Patrimonio Attivo.
- introduzione delle commissioni di performance per la Classe P di entrambi i fondi riceventi;
- per entrambi i fondi riceventi viene introdotta la possibilità di investire in derivati anche a fini speculativi.

Tutte le modifiche regolamentari di seguito illustrate avranno efficacia dall'**11 novembre 2024**.

Per l'illustrazione delle modifiche apportate si rimanda al documento Regolamento testo a fronte (**Allegato 1**).

### **C) – DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE**

I partecipanti ai Fondi oggetto di fusione e ai Fondi riceventi hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso delle loro quote o la conversione delle loro quote in quote di un altro fondo con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa Symphonia. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di Informazione e fino al **6 novembre 2024**, inoltrando la relativa richiesta a Symphonia per il tramite del proprio Collocatore.

I partecipanti ai Fondi oggetto di fusione e ai Fondi riceventi che non si avvalgono della suddetta facoltà possono esercitare i loro diritti quali partecipanti ai Fondi riceventi a partire dall'**11 novembre 2024**.

I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dall'**11 novembre 2024**, possono richiedere gratuitamente a Symphonia per il tramite del proprio Collocatore copia della relazione del depositario attestante la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività dei fondi, dell'eventuale conguaglio in denaro, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto (**11 novembre 2024**).

I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito internet istituzionale di Symphonia [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it).

I Partecipanti che abbiano attivato un piano di accumulo (PAC) sui Fondi oggetto di fusione proseguiranno senza soluzione di continuità sul Fondo ricevente, senza alcun onere e spesa, salva la facoltà per il Sottoscrittore di interrompere il piano.

I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive a Symphonia per il tramite del proprio Collocatore.

### **D) - ASPETTI PROCEDURALI**

Gli effetti della fusione decorreranno dall'**11 novembre 2024**.

Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale.

In particolare, si provvederà:

- a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e del Fondo incorporato nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente alla data prevista per l'efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento);
- ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo incorporato sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo oggetto di fusione e del Fondo ricevente nel Giorno di Riferimento.

L'ultimo valore della quota del Fondo oggetto di fusione sarà quello riferito all'**8 novembre 2024**; detto valore verrà calcolato il giorno **11 novembre 2024**.

La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa all'**11 novembre 2024**, calcolata il **12 novembre 2024**.

Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, Symphonia comunicherà ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.

I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote dei fondi interessati alla fusione potranno richiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dall'**11 novembre 2024**, presentandoli a Symphonia per il tramite del proprio Collocatore.

Il passaggio dai Fondi oggetto di fusione ai Fondi riceventi avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i partecipanti.

Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, **la sottoscrizione e il rimborso delle quote dei Fondi incorporati sarà sospesa a partire dal 7 novembre 2024**.

I partecipanti hanno la facoltà di continuare ad effettuare sottoscrizioni e chiedere rimborsi delle quote dei Fondi riceventi.

#### **E) - INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVI AI FONDI RICEVENTI**

Si raccomanda la lettura delle informazioni chiave per gli investitori relative al rispettivo fondo ricevente per le quali si rimanda ai KID forniti nell'[Allegato n. 2](#) al presente Documento di Informazione.

#### **F) - MODIFICHE AL REGOLAMENTO DEI FONDI SYMPHONIA NON CONNESSE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE.**

Il Consiglio di Amministrazione di Symphonia ha altresì approvato le seguenti ulteriori modifiche all'attuale Regolamento Unico non connesse all'operazione di fusione e che acquisiranno efficacia contestuale alla Fusione:

- l'introduzione di una commissione di incentivo con riguardo alla Classe P di tutti i fondi, riservata agli investitori istituzionali (come già descritto nel paragrafo B.11 per i fondi riceventi);
- l'incremento della commissione di gestione della Classe P di tutti i fondi (come già descritto nel paragrafo B.11 per i fondi riceventi), che viene ora equiparata a quella della Classe I (riservata a soggetti abilitati che sottoscrivano le quote per conto di un OICR o di prodotti d'investimento assicurativo ovvero in conto terzi in relazione ad un mandato di gestione di portafogli). Le modalità di calcolo rimangono invariate;



- modifica della denominazione del fondo “Symphonia Azionario Small Cap Italia” in “Symphonia Azionario Small-Mid Cap Italia”.

Per l'illustrazione dettagliata di tutte le modifiche apportate si rimanda al testo a fronte del Regolamento Unico (Allegato 1).

\*\*\*\*

Cogliamo l'occasione per porgerLe i nostri migliori saluti.

**Symphonia SGR S.p.A.**

Allegati al presente Documento di Informazione:

Allegato 1: Testo a fronte delle modifiche apportate al Regolamento Unico dei fondi appartenenti al Sistema Symphonia;

Allegato 2: KID dei fondi riceventi., redatti per ciascuna Classe di quote e modalità di sottoscrizione (PIC/PAC). Successivamente all'invio della presente, la documentazione di offerta aggiornata e tempo per tempo vigente sarà depositata in Consob e disponibile sul sito internet della SGR.

## Allegato 1) al Documento di Informazione

### Modifiche al Regolamento Unico di Gestione dei fondi comuni di investimento mobiliari italiani di tipo aperto gestiti da Symphonia SGR S.p.A.

#### PROSPETTO SINOTTICO DI CONFRONTO DELLE MODIFICHE APPORTATE

Testo vigente nella colonna di sinistra; nella colonna di destra sono evidenziate con carattere ~~rosso barrato~~ le parti eliminate e in blu sottolineato le integrazioni

#### A) SCHEDA IDENTIFICATIVA

|  |  |
|--|--|
| <p><b>Denominazione, tipologia e durata dei Fondi Comuni di Investimento aperti armonizzati, denominati:</b></p> <p><b>OICVM denominati:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA (*) (**)</li> <li>• SYMPHONIA AZIONARIO TREND GLOBALE (*)</li> <li>• SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO (*)</li> <li>• SYMPHONIA PATRIMONIO REDDITO (*)</li> <li>• SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO RISPARMIO</li> <li>• SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO DINAMICO (*)</li> <li>• SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO RENDIMENTO (*) (***)</li> </ul> <p style="text-align: right;"><i>*** omissis ***</i></p> | <p><b>Denominazione, tipologia e durata dei Fondi Comuni di Investimento aperti armonizzati, denominati:</b></p> <p><b>OICVM denominati:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• SYMPHONIA AZIONARIO SMALL-<u>MID</u> CAP ITALIA (*) (**)</li> <li>• SYMPHONIA AZIONARIO TREND GLOBALE (*)</li> <li>• SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO (*)</li> <li><del>• SYMPHONIA PATRIMONIO REDDITO (*)</del></li> <li>• SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO RISPARMIO</li> <li><del>• SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO DINAMICO (*)</del></li> <li>• SYMPHONIA <del>OBBLIGAZIONARIO RENDIMENTO</del> <u>FINANCIAL BOND OPPORTUNITY</u> (*) (***)</li> </ul> <p style="text-align: right;"><i>*** omissis – testo invariato ***</i></p> |
|--|--|

#### B) CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO

|  |   |
|--|---|
| <p style="text-align: center;"><i>*** omissis ***</i></p> <p><b>1.1 Parte specifica relativa a ciascun Fondo</b></p> <p><b>SYMPHONIA AZIONARIO SMALL-MID CAP ITALIA</b></p> <p style="text-align: center;"><i>*** omissis ***</i></p> <p><b>SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO</b></p> <p>1. È un Fondo flessibile che persegue obiettivi di rendimento assoluti su un orizzonte temporale inferiore a 3 anni con un profilo di rischio medio.</p> <p>2. Il Fondo investe senza vincoli predeterminati relativamente all'area geografica, alla categoria dell'emittente, al settore di attività, alla valuta di denominazione e alla duration. Il Fondo può investire sino al 50% del totale delle attività in Paesi Emergenti.</p> | <p style="text-align: center;"><i>*** omissis – testo invariato ***</i></p> <p><b>1.1 Parte specifica relativa a ciascun Fondo</b></p> <p><b>SYMPHONIA AZIONARIO SMALL-<u>MID</u> CAP ITALIA</b></p> <p style="text-align: center;"><i>*** omissis – testo invariato ***</i></p> <p><b>SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO</b></p> <p>1. È un Fondo flessibile che persegue obiettivi di rendimento assoluti su un orizzonte temporale inferiore a 3 anni con un profilo di rischio medio.</p> <p>2. Il Fondo investe senza vincoli predeterminati relativamente all'area geografica, alla categoria dell'emittente, al settore di attività, alla valuta di denominazione e alla duration. Il Fondo può investire sino al 50% del totale delle attività in Paesi Emergenti.</p> |
|--|---|

Il gestore ordinariamente non pone in essere tecniche di copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato.

3. Il peso della componente azionaria può oscillare tra lo 0% ed il 70% del totale delle attività del Fondo senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione; la componente obbligazionaria (ivi inclusi gli strumenti del mercato monetario) può rappresentare fino al 100% del totale delle attività del Fondo.

Il Fondo può investire in titoli strutturati. Le predette componenti vanno computate tenendo conto, oltre che dell'investimento diretto in titoli, anche della percentuale eventualmente investita in OICR specializzati e comunque compatibili con la politica di investimento del Fondo.

Il Fondo può investire in misura anche significativa in OICR coerenti con la politica d'investimento, nel caso di OICR collegati il suddetto limite è ridotto a un massimo del 10%.

L'investimento diretto in titoli obbligazionari/monetari ha ad oggetto emissioni con merito creditizio (rating) pari o superiore all'Investment Grade, ferma restando la facoltà di investire sino al 50% del totale delle attività in titoli aventi merito creditizio inferiore o privi di rating.

4. Lo stile di gestione è flessibile e la filosofia di investimento è focalizzata sul perseguimento di rendimenti assoluti nel medio periodo tramite la costante selezione di strumenti finanziari, rappresentativi sia di asset direzionali (azioni, obbligazioni), sia di strategie di investimento non direzionali. La scelta d'investimento sui diversi strumenti finanziari si basa sull'analisi macroeconomica per le previsioni circa l'andamento e l'evoluzione dei tassi di interesse, dei cambi nonché sull'analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione particolare alle strategie industriali, alla qualità del management, alla struttura patrimoniale e al modello di business. L'analisi tecnica viene utilizzata in via complementare.

Gli OICR oggetto dell'attività di investimento vengono selezionati e costantemente monitorati dai gestori sulla base (i) della valutazione quantitativa delle performance e della composizione dei patrimoni gestiti in forma collettiva e (ii) della valutazione qualitativa determinata in relazione agli stili di gestione, alla politica di investimento e dell'attività di ricerca funzionale all'attività di investimento.

#### **SYMPHONIA PATRIMONIO REDDITO**

1. È un Fondo flessibile che persegue obiettivi di rendimento assoluti su un orizzonte temporale inferiore a 3 anni con un profilo di rischio medio.

2. Il Fondo investe senza vincoli predeterminati relativamente all'area geografica, alla categoria dell'emittente, al settore di attività, alla valuta di denominazione e alla duration. Il Fondo può

Il gestore ordinariamente non pone in essere tecniche di copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato.

3. Il peso della componente azionaria può oscillare tra lo 0% ed il 70% del totale delle attività del Fondo senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione; la componente obbligazionaria (ivi inclusi gli strumenti del mercato monetario) può rappresentare fino al 100% del totale delle attività del Fondo.

Il Fondo può investire in titoli strutturati. Le predette componenti vanno computate tenendo conto, oltre che dell'investimento diretto in titoli, anche della percentuale eventualmente investita in OICR specializzati e comunque compatibili con la politica di investimento del Fondo.

Il Fondo può investire in misura anche significativa in OICR coerenti con la politica d'investimento, nel caso di OICR collegati il suddetto limite è ridotto a un massimo del 10%.

L'investimento diretto in titoli obbligazionari/monetari ha ad oggetto emissioni con merito creditizio (rating) pari o superiore all'Investment Grade, ferma restando la facoltà di investire sino al 50% del totale delle attività in titoli aventi merito creditizio inferiore o privi di rating.

4. Lo stile di gestione è flessibile e la filosofia di investimento è focalizzata sul perseguimento di rendimenti assoluti nel medio periodo tramite la costante selezione di strumenti finanziari, rappresentativi sia di asset direzionali (azioni, obbligazioni), sia di strategie di investimento non direzionali. La scelta d'investimento sui diversi strumenti finanziari si basa sull'analisi macroeconomica per le previsioni circa l'andamento e l'evoluzione dei tassi di interesse, dei cambi nonché sull'analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione particolare alle strategie industriali, alla qualità del management, alla struttura patrimoniale e al modello di business. L'analisi tecnica viene utilizzata in via complementare.

Gli OICR oggetto dell'attività di investimento vengono selezionati e costantemente monitorati dai gestori sulla base (i) della valutazione quantitativa delle performance e della composizione dei patrimoni gestiti in forma collettiva e (ii) della valutazione qualitativa determinata in relazione agli stili di gestione, alla politica di investimento e dell'attività di ricerca funzionale all'attività di investimento.

[Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: \(i\) alla copertura dei rischi; \(ii\) ad una più efficiente gestione del portafoglio; \(iii\) a fini speculativi.](#)

[L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto \(leva 2\). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo.](#)

#### **SYMPHONIA PATRIMONIO REDDITO**

~~1. È un Fondo flessibile che persegue obiettivi di rendimento assoluti su un orizzonte temporale inferiore a 3 anni con un profilo di rischio medio.~~

~~2. Il Fondo investe senza vincoli predeterminati relativamente all'area geografica, alla categoria dell'emittente, al settore di attività, alla valuta di denominazione e alla duration. Il Fondo può~~

investire in misura contenuta in obbligazioni convertibili contingenti; pertanto, potrà detenere investimenti negli strumenti azionari rivenienti dalla loro possibile conversione.

Il Fondo può investire sino al 30% del totale delle attività in Paesi Emergenti.

Il gestore ordinariamente non pone in essere operazioni volte alla copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato.

3. La componente azionaria del Fondo può rappresentare sino al 30% del totale delle attività, mentre la componente obbligazionaria – ivi inclusi gli strumenti del mercato monetario – può arrivare al 100%. Il Fondo può investire in titoli strutturati.

Le predette componenti vanno computate tenendo conto, oltre che dell'investimento diretto in titoli, anche della percentuale eventualmente investita in OICR specializzati e comunque compatibili con la politica di investimento. Il limite massimo complessivo di investimento in OICR è pari al 50% del totale delle attività.

L'investimento diretto in titoli obbligazionari/monetari ha ad oggetto emissioni con merito creditizio (rating) pari o superiore all'investment grade, ferma restando la facoltà di investire sino al 50% del totale delle attività in titoli aventi merito creditizio inferiore o privi di rating.

4. Lo stile di gestione è flessibile e la filosofia d'investimento si basa sulla centralità della ricerca macro-eco- nomica al fine di determinare il peso della componente azionaria e di quella obbligazionaria, con uno stile di gestione attivo e flessibile al fine di cogliere le opportunità sulle varie asset class. Per la componente di portafoglio investita in azioni la scelta d'investimento è basata sull'analisi dei fondamentali, sia a livello macro-economico (al fine di determinare l'allocazione geografica e valutaria), sia a livello settoriale e aziendale. Le decisioni vengono, pertanto, assunte in seguito ad un'attività di ricerca basata sulle prospettive reddituali, i livelli valutativi, l'analisi dei flussi e il controllo del rischio. Per la componente del portafoglio investita in obbligazioni particolare attenzione è dedicata alla ricerca macroeconomica nonché agli obiettivi e agli interventi della politica monetaria delle Banche centrali. Gli OICR oggetto dell'attività di investimento vengono selezionati e costantemente monitorati dai gestori sulla base (i) della valutazione quantitativa delle performance e della composizione dei patrimoni gestiti in forma collettiva e (ii) della valutazione qualitativa determinata in relazione agli stili di gestione, alla politica di investimento e dell'attività di ricerca funzionale all'attività di investimento.

Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una più efficiente gestione del portafoglio.

L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplifica- zione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo.

\*\*\* omissis \*\*\*

~~investire in misura contenuta in obbligazioni convertibili contingenti; pertanto, potrà detenere investimenti negli strumenti azionari rivenienti dalla loro possibile conversione.~~

~~Il Fondo può investire sino al 30% del totale delle attività in Paesi Emergenti.~~

~~Il gestore ordinariamente non pone in essere operazioni volte alla copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato.~~

~~3. La componente azionaria del Fondo può rappresentare sino al 30% del totale delle attività, mentre la componente obbligazionaria – ivi inclusi gli strumenti del mercato monetario – può arrivare al 100%. Il Fondo può investire in titoli strutturati.~~

~~Le predette componenti vanno computate tenendo conto, oltre che dell'investimento diretto in titoli, anche della percentuale eventualmente investita in OICR specializzati e comunque compatibili con la politica di investimento. Il limite massimo complessivo di investimento in OICR è pari al 50% del totale delle attività.~~

~~L'investimento diretto in titoli obbligazionari/monetari ha ad oggetto emissioni con merito creditizio (rating) pari o superiore all'investment grade, ferma restando la facoltà di investire sino al 50% del totale delle attività in titoli aventi merito creditizio inferiore o privi di rating.~~

~~4. Lo stile di gestione è flessibile e la filosofia d'investimento si basa sulla centralità della ricerca macro-eco- nomica al fine di determinare il peso della componente azionaria e di quella obbligazionaria, con uno stile di gestione attivo e flessibile al fine di cogliere le opportunità sulle varie asset class. Per la componente di portafoglio investita in azioni la scelta d'investimento è basata sull'analisi dei fondamentali, sia a livello macro-economico (al fine di determinare l'allocazione geografica e valutaria), sia a livello settoriale e aziendale. Le decisioni vengono, pertanto, assunte in seguito ad un'attività di ricerca basata sulle prospettive reddituali, i livelli valutativi, l'analisi dei flussi e il controllo del rischio. Per la componente del portafoglio investita in obbligazioni particolare attenzione è dedicata alla ricerca macroeconomica nonché agli obiettivi e agli interventi della politica monetaria delle Banche centrali. Gli OICR oggetto dell'attività di investimento vengono selezionati e costantemente monitorati dai gestori sulla base (i) della valutazione quantitativa delle performance e della composizione dei patrimoni gestiti in forma collettiva e (ii) della valutazione qualitativa determinata in relazione agli stili di gestione, alla politica di investimento e dell'attività di ricerca funzionale all'attività di investimento.~~

~~Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una più efficiente gestione del portafoglio.~~

~~L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplifica- zione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo.~~

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

### **SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO DINAMICO**

1. È un Fondo flessibile obbligazionario che persegue obiettivi di rendimento assoluti con un orizzonte temporale inferiore a 1 anno ed un profilo di rischio basso.

2. Il Fondo investe in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti del mercato monetario) denominati principalmente in Euro, senza vincoli predeterminati relativamente all'area geografica, alla categoria dell'emittente, al settore di attività e al rating. Il Fondo può investire fino al 25% in strumenti di debito convertibili contingenti; pertanto, potrà detenere investimenti negli strumenti azionari rivenienti dalla loro possibile conversione. Sono esclusi gli investimenti in Paesi Emergenti.

Il gestore ordinariamente pone in essere operazioni volte alla copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato.

3. Il Fondo può investire in titoli strutturati; e fino al 15% in strumenti di debito societari ibridi; fino al 10% in depositi; fino al 100% in derivati anche non quotati.

Le predette componenti vanno computate tenendo conto, oltre che dell'investimento diretto in titoli, anche della percentuale eventualmente investita in OICR specializzati e comunque compatibili con la politica di investimento del Fondo. Il limite massimo complessivo di investimento in OICR è pari al 10% del totale delle attività.

4. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra merito creditizio, aree geografiche e durata finanziaria nel rispetto rischio predefinito dal gestore medesimo. Al fine di determinare l'allocazione per merito creditizio, nonché l'allocazione geo- grafica, la filosofia d'investimento si basa: (i) sulla ricerca macroeconomica (ii) sulla ricerca microeconomica, con riferimento alle prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e (iii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali.

### **SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO RENDIMENTO**

1. È un Fondo flessibile obbligazionario che persegue obiettivi di rendimento assoluti con un orizzonte temporale inferiore a 3 anni ed un profilo di rischio medio.

2. Il Fondo investe in strumenti obbligazionari senza vincoli predeterminati relativamente all'area geografica, al merito creditizio (rating), alla valuta di denominazione, alla duration, alla categoria dell'emittente ed al settore di attività. Il Fondo può investire sino al 60% del totale delle attività in obbligazioni contingenti, quindi, potrà detenere investimenti negli strumenti azionari rivenienti dalla loro possibile conversione. Il Fondo può investire sino al 50% del totale delle attività in Paesi Emergenti.

Il gestore ordinariamente non pone in essere operazioni volte alla copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato.

### **SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO DINAMICO**

~~1. È un Fondo flessibile obbligazionario che persegue obiettivi di rendimento assoluti con un orizzonte temporale inferiore a 1 anno ed un profilo di rischio basso.~~

~~2. Il Fondo investe in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti del mercato monetario) denominati principalmente in Euro, senza vincoli predeterminati relativamente all'area geografica, alla categoria dell'emittente, al settore di attività e al rating. Il Fondo può investire fino al 25% in strumenti di debito convertibili contingenti; pertanto, potrà detenere investimenti negli strumenti azionari rivenienti dalla loro possibile conversione. Sono esclusi gli investimenti in Paesi Emergenti.~~

~~Il gestore ordinariamente pone in essere operazioni volte alla copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato.~~

~~3. Il Fondo può investire in titoli strutturati; e fino al 15% in strumenti di debito societari ibridi; fino al 10% in depositi; fino al 100% in derivati anche non quotati.~~

~~Le predette componenti vanno computate tenendo conto, oltre che dell'investimento diretto in titoli, anche della percentuale eventualmente investita in OICR specializzati e comunque compatibili con la politica di investimento del Fondo. Il limite massimo complessivo di investimento in OICR è pari al 10% del totale delle attività.~~

~~4. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra merito creditizio, aree geografiche e durata finanziaria nel rispetto rischio predefinito dal gestore medesimo. Al fine di determinare l'allocazione per merito creditizio, nonché l'allocazione geo- grafica, la filosofia d'investimento si basa: (i) sulla ricerca macroeconomica (ii) sulla ricerca microeconomica, con riferimento alle prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e (iii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali.~~

### **SYMPHONIA OBBLIGAZIONARIO RENDIMENTO FINANCIAL BOND OPPORTUNITY**

1. È un Fondo flessibile obbligazionario che persegue obiettivi di rendimento assoluti con un orizzonte temporale inferiore a 3 anni ed un profilo di rischio medio.

2. Il Fondo investe in strumenti obbligazionari senza vincoli predeterminati relativamente all'area geografica, al merito creditizio (rating), alla valuta di denominazione, alla duration, alla categoria dell'emittente ed al settore di attività. Il Fondo può investire sino al 60% del totale delle attività in obbligazioni contingenti, quindi, potrà detenere investimenti negli strumenti azionari rivenienti dalla loro possibile conversione. Il Fondo può investire sino al 50% del totale delle attività in Paesi Emergenti.

Il gestore ordinariamente non pone in essere operazioni volte alla copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato.

3. Il Fondo investe in titoli obbligazionari, ivi inclusi gli strumenti del mercato monetario. Può investire in titoli strutturati.

Le predette componenti vanno computate tenendo conto, oltre che dell'investimento diretto in titoli, anche della percentuale investita in OICR specializzati e comunque compatibili con la politica di investimento del Fondo. Il limite massimo complessivo di investimento in OICR è pari al 40% del totale delle attività.

4. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra merito creditizio, aree geografiche e valute nel rispetto del livello di rischio predefinito dal gestore medesimo. Al fine di determinare l'allocazione per merito creditizio, nonché quella geografica e l'esposizione valutaria, la filosofia d'investimento si basa: (i) sulla ricerca macroeconomica (ii) sulla ricerca microeconomica, con riferimento alle prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e (iii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali.

Gli OICR oggetto dell'attività di investimento vengono selezionati e costantemente monitorati dai gestori sulla base (i) della valutazione quantitativa delle performance e della composizione dei patrimoni gestiti in forma collettiva e (ii) della valutazione qualitativa determinata in relazione agli stili di gestione, alla politica di investimento e dell'attività di ricerca funzionale all'attività di investimento.

Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una gestione del portafoglio. L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo.

## 1.2 Parte relativa a tutti i Fondi

1.2.1 Fermo restando quanto previsto nelle politiche di investimento di ciascun Fondo, il patrimonio di ciascun Fondo, ad esclusione del Fondo Symphonia Azionario Small Cap Italia, nel rispetto del proprio specifico indirizzo degli investimenti, può inoltre essere investito:

\*\*\* omissis \*\*\*

## 2.2 Classi a distribuzione dei proventi

Il Fondo Symphonia Obbligazionario Rendimento, oltre alle quote di Classe I, P e R a capitalizzazione dei proventi, prevede anche una Classe a distribuzione dei proventi, denominata Classe RD.

\*\*\* omissis \*\*\*

## 3. REGIME DELLE SPESE

\*\*\* omissis \*\*\*

3. Il Fondo investe in titoli obbligazionari, ivi inclusi gli strumenti del mercato monetario. Può investire in titoli strutturati.

Le predette componenti vanno computate tenendo conto, oltre che dell'investimento diretto in titoli, anche della percentuale investita in OICR specializzati e comunque compatibili con la politica di investimento del Fondo. Il limite massimo complessivo di investimento in OICR è pari al 40% del totale delle attività.

4. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra merito creditizio, aree geografiche e valute nel rispetto del livello di rischio predefinito dal gestore medesimo. Al fine di determinare l'allocazione per merito creditizio, nonché quella geografica e l'esposizione valutaria, la filosofia d'investimento si basa: (i) sulla ricerca macroeconomica (ii) sulla ricerca microeconomica, con riferimento alle prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e (iii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali.

Gli OICR oggetto dell'attività di investimento vengono selezionati e costantemente monitorati dai gestori sulla base (i) della valutazione quantitativa delle performance e della composizione dei patrimoni gestiti in forma collettiva e (ii) della valutazione qualitativa determinata in relazione agli stili di gestione, alla politica di investimento e dell'attività di ricerca funzionale all'attività di investimento.

Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una gestione del portafoglio; **(iii) a fini speculativi**. L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo.

## 1.2 Parte relativa a tutti i Fondi

1.2.1 Fermo restando quanto previsto nelle politiche di investimento di ciascun Fondo, il patrimonio di ciascun Fondo, ad esclusione del Fondo Symphonia Azionario Small-Mid Cap Italia, nel rispetto del proprio specifico indirizzo degli investimenti, può inoltre essere investito:

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

## 2.2 Classi a distribuzione dei proventi

Il Fondo Symphonia **Obbligazionario Rendimento Financial Bond Opportunity**, oltre alle quote di Classe I, P e R a capitalizzazione dei proventi, prevede anche una Classe a distribuzione dei proventi, denominata Classe RD.

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

## 3. REGIME DELLE SPESE

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

### 3.1.1 Compenso della SGR

Il compenso della SGR è composto a) dalla provvigione di gestione e b) dalla provvigione di incentivo.

#### a) Provvigione di gestione

Viene calcolata quotidianamente sul valore netto complessivo di ciascun Fondo e per ciascuna Classe e prelevata trimestralmente dalla disponibilità di quest'ultimo nel primo giorno lavorativo del trimestre successivo. Per ciascun Fondo la commissione è fissata nella seguente misura:

| DENOMINAZIONE DEI FONDI                    | Commissione di gestione annua Classe R valida anche per la Classe PIR (** ) e RD (***) | Commissione di gestione annua Classe I | Commissione di gestione annua Classe P |
|--|--|--|--|
| Symphonia Azionario Small Cap Italia (**)  | 1,80%  | 1,10%                                  | 0,60%                                  |
| Symphonia Azionario Trend Globale          | 1,90%  | 1,20%                                  | 0,60%                                  |
| Symphonia Patrimonio Attivo                | 1,50%  | 0,90%                                  | 0,45%                                  |
| Symphonia Patrimonio Reddito               | 1,20%  | 0,75%                                  | 0,35%                                  |
| Symphonia Obbligazionario Risparmio        | 0,30%  | -                                      | -                                      |
| Symphonia Obbligazionario Dinamico         | 1,10%  | 0,75%                                  | 0,35%                                  |
| Symphonia Obbligazionario Rendimento (***) | 1,20%  | 0,75%                                  | 0,35%                                  |

#### b) Provvigione aggiuntiva (o di incentivo)

È applicata ai Fondi del Sistema Symphonia, ad eccezione del Fondo Symphonia Obbligazionario Risparmio ed alle Classi I e P di tutti i Fondi con i seguenti parametri di calcolo:

### 3.1.1 Compenso della SGR

Il compenso della SGR è composto a) dalla provvigione di gestione e b) dalla provvigione di incentivo.

#### a) Provvigione di gestione

Viene calcolata quotidianamente sul valore netto complessivo di ciascun Fondo e per ciascuna Classe e prelevata trimestralmente dalla disponibilità di quest'ultimo nel primo giorno lavorativo del trimestre successivo. Per ciascun Fondo la commissione è fissata nella seguente misura:

| DENOMINAZIONE DEI FONDI  | Commissione di gestione annua Classe R valida anche per la Classe PIR (** ) e RD (***) | Commissione di gestione annua Classi I e P | Commissione di gestione annua Classe P |
|--|--|--|--|
| Symphonia Azionario Small-Mid Cap Italia (**)                                | 1,80%  | 1,10% <b>1,10%</b>                         | <b>0,60%</b>                           |
| Symphonia Azionario Trend Globale  | 1,90%  | 1,20% <b>1,20%</b>                         | <b>0,60%</b>                           |
| Symphonia Patrimonio Attivo  | 1,50%  | 0,90% <b>0,90%</b>                         | <b>0,45%</b>                           |
| <del>Symphonia Patrimonio Reddito</del>                                      | <del>1,20%</del>   | <del>0,75%</del>                           | <del>0,35%</del>                       |
| Symphonia Obbligazionario Risparmio  | 0,30%  | -  | -                                      |
| <del>Symphonia Obbligazionario Dinamico</del>                                | <del>1,10%</del>   | <del>0,75%</del>                           | <del>0,35%</del>                       |
| Symphonia Obbligazionario Rendimento <b>Financial Bond Opportunity</b> (***) | 1,20%  | 0,75% <b>0,75%</b>                         | <b>0,35%</b>                           |

#### b) Provvigione aggiuntiva (o di incentivo)

**La provvigione di incentivo** È applicata ai Fondi del Sistema Symphonia, ad eccezione del Fondo **Symphonia Obbligazionario Risparmio** ed alle Classi I e P di tutti i Fondi, è applicata ai Fondi del

- (i) giorno di riferimento: giorno precedente a quello cui si riferisce la quota;
- (ii) High Watermark (di seguito "HWM"): il più alto valore della quota utilizzato il giorno di cristallizzazione dei 5 anni precedenti. Il primo valore di HWM è il valore quota del Fondo/Classe al 30 dicembre 2021, per i primi 5 anni si considereranno solo i valori quota registrati dal 30 dicembre 2021.
- (iii) periodo di riferimento: dal giorno relativo all'ultimo HWM al giorno di riferimento;
- (iv) frequenza di calcolo: ad ogni valorizzazione della quota;
- (v) quota di riferimento per la cristallizzazione della provvigione d'incentivo: ultima quota di ogni anno solare;
- (vi) frequenza di cristallizzazione (ovvero frequenza con cui la provvigione d'incentivo eventualmente maturata diventa esigibile dalla società di gestione): annuale;
- (vii) valore complessivo netto medio: media dei valori complessivi netti di ciascun Fondo / Classe rilevati nel periodo di riferimento;
- (viii) overperformance: percentuale dell'incremento registrato dal Valore della quota nel Giorno di riferimento rispetto all'HWM.

In caso di avvio di un nuovo Fondo, il primo HWM corrisponde al valore quota dell'ultimo giorno di quota fissa; in caso di avvio di una nuova Classe il primo HWM corrisponde alla prima quota di sottoscrizione.

La provvigione di incentivo viene applicata qualora il valore unitario della quota di ciascun Fondo/Classe, rilevato il giorno di riferimento, sia superiore rispetto al valore di HWM.

Al verificarsi di tale condizione, la provvigione di incentivo matura in misura pari alla percentuale specificata nella tabella che segue (di seguito, "Coefficiente HWM") dell'overperformance; la provvigione di incentivo viene applicata al minore tra il valore complessivo netto del Fondo/Classe del giorno di riferimento ed il valore complessivo netto medio.

| DENOMINAZIONE DEI FONDI              | COEFFICIENTE HWM |
|--------------------------------------|------------------|
| Symphonia Obbligazionario Dinamico   | 10%              |
| Symphonia Patrimonio Reddito         | 20%              |
| Symphonia Obbligazionario Rendimento | 20%              |
| Symphonia Azionario Small Cap Italia | 30%              |
| Symphonia Azionario Trend Globale    | 30%              |
| Symphonia Patrimonio Attivo          | 30%              |

**Sistema Symphonia ad eccezione del Fondo Symphonia Obbligazionario Risparmio e della Classe I**, con i seguenti parametri di calcolo:

- (i) giorno di riferimento: giorno precedente a quello cui si riferisce la quota;
- (ii) High Watermark (di seguito "HWM"): il più alto valore della quota utilizzato il giorno di cristallizzazione dei 5 anni precedenti. Il primo valore di HWM è il valore quota del Fondo/Classe al 30 dicembre 2021, per i primi 5 anni si considereranno solo i valori quota registrati dal 30 dicembre 2021.
- (iii) periodo di riferimento: dal giorno relativo all'ultimo HWM al giorno di riferimento;
- (iv) frequenza di calcolo: ad ogni valorizzazione della quota;
- (v) quota di riferimento per la cristallizzazione della provvigione d'incentivo: ultima quota di ogni anno solare;
- (vi) frequenza di cristallizzazione (ovvero frequenza con cui la provvigione d'incentivo eventualmente maturata diventa esigibile dalla società di gestione): annuale;
- (vii) valore complessivo netto medio: media dei valori complessivi netti di ciascun Fondo / Classe rilevati nel periodo di riferimento;
- (viii) overperformance: percentuale dell'incremento registrato dal Valore della quota nel Giorno di riferimento rispetto all'HWM.

In caso di avvio di un nuovo Fondo, il primo HWM corrisponde al valore quota dell'ultimo giorno di quota fissa; in caso di avvio di una nuova Classe il primo HWM corrisponde alla prima quota di sottoscrizione.

La provvigione di incentivo viene applicata qualora il valore unitario della quota di ciascun Fondo/Classe, rilevato il giorno di riferimento, sia superiore rispetto al valore di HWM.

Al verificarsi di tale condizione, la provvigione di incentivo matura in misura pari alla percentuale specificata nella tabella che segue (di seguito, "Coefficiente HWM") dell'overperformance; la provvigione di incentivo viene applicata al minore tra il valore complessivo netto del Fondo/Classe del giorno di riferimento ed il valore complessivo netto medio.

| DENOMINAZIONE DEI FONDI  | COEFFICIENTE HWM<br>CLASSE R, RD e PIR | COEFFICIENTE HWM<br>CLASSE P |
|--|--|------------------------------|
| <del>Symphonia Obbligazionario Dinamico</del>  | <del>10%</del>                         |                              |
| <del>Symphonia Patrimonio Reddito</del>  | <del>20%</del>                         |                              |
| Symphonia <del>Obbligazionario</del><br>Rendimento <u>Financial Bond</u><br><u>Opportunity</u> | 20%                                    | <u>10%</u>                   |
| Symphonia Azionario Small-Mid Cap Italia   | 30%                                    | <u>10%</u>                   |
| Symphonia Azionario Trend Globale  | 30%                                    | <u>10%</u>                   |
| Symphonia Patrimonio Attivo  | 30%                                    | <u>10%</u>                   |



Benché le provvigioni di incentivo vengano calcolate giornalmente, la SGR, al ricorrere dei presupposti, preleva tale commissione nei seguenti casi:

- al termine dell'esercizio finanziario (nel corso del mese successivo);
- in caso di ordini di conversione o di rimborso delle quote (nel corso del mese successivo);
- in caso di fusione o liquidazione di un Fondo.

Si precisa che non saranno liquidate annualmente le provvigioni di incentivo complessivamente maturate nel corso dell'anno ad ogni superamento del valore patrimoniale netto della quota raggiunto.

È previsto un fee cap annuale al compenso della SGR, per ciascun Fondo/Classe la provvigione di gestione sommata alla provvigione di incentivo non può superare le aliquote percentuali del valore complessivo netto medio dell'anno solare di ciascun Fondo/Classe come indicato nella tabella seguente.

| DENOMINAZIONE DEI FONDI              | FEE CAP |
|--------------------------------------|---------|
| Symphonia Obbligazionario Risparmio  | 0,5%    |
| Symphonia Obbligazionario Dinamico   | 4%      |
| Symphonia Patrimonio Reddito         | 5%      |
| Symphonia Obbligazionario Rendimento | 5%      |
| Symphonia Azionario Small Cap Italia | 8%      |
| Symphonia Azionario Trend Globale    | 8%      |
| Symphonia Patrimonio Attivo          | 8%      |

In caso di investimento in OICR collegati, dal compenso riconosciuto alla SGR, fino a concorrenza della percentuale della provvigione di gestione e di incentivo a carico del Fondo, è dedotta, per singola componente, la remunerazione avente la stessa natura (provvigione di gestione, di incentivo) percepita dal gestore degli OICR collegati, fermo restando che sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e rimborso delle parti di OICR collegati acquisiti.

\*\*\* omissis \*\*\*

Benché le provvigioni di incentivo vengano calcolate giornalmente, la SGR, al ricorrere dei presupposti, preleva tale commissione nei seguenti casi:

- al termine dell'esercizio finanziario (nel corso del mese successivo);
- in caso di ordini di conversione o di rimborso delle quote (nel corso del mese successivo);
- in caso di fusione o liquidazione di un Fondo.

Si precisa che non saranno liquidate annualmente le provvigioni di incentivo complessivamente maturate nel corso dell'anno ad ogni superamento del valore patrimoniale netto della quota raggiunto.

È previsto un fee cap annuale al compenso della SGR, per ciascun Fondo/Classe la provvigione di gestione sommata alla provvigione di incentivo non può superare le aliquote percentuali del valore complessivo netto medio dell'anno solare di ciascun Fondo/Classe come indicato nella tabella seguente.

| DENOMINAZIONE DEI FONDI   | FEE CAP       |
|---|---------------|
| Symphonia Obbligazionario Risparmio   | 0,5%          |
| <del>Symphonia Obbligazionario Dinamico</del>                                     | <del>4%</del> |
| <del>Symphonia Patrimonio Reddito</del>   | <del>5%</del> |
| Symphonia <del>Obbligazionario Rendimento</del> <b>Financial Bond Opportunity</b> | 5%            |
| Symphonia Azionario Small- <b>Mid</b> Cap Italia                                  | 8%            |
| Symphonia Azionario Trend Globale   | 8%            |
| Symphonia Patrimonio Attivo   | 8%            |

In caso di investimento in OICR collegati, dal compenso riconosciuto alla SGR, fino a concorrenza della percentuale della provvigione di gestione e di incentivo a carico del Fondo, è dedotta, per singola componente, la remunerazione avente la stessa natura (provvigione di gestione, di incentivo) percepita dal gestore degli OICR collegati, fermo restando che sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e rimborso delle parti di OICR collegati acquisiti.

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto : **Symphonia Financial Bond Opportunity Classe R - IT0004822646**

Società di gestione :

Symphonia SGR

Autorità competente :

Il presente OICVM e Symphonia SGR SpA sono autorizzati in Italia e regolamentati dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Data di aggiornamento :

11/11/2024

Symphonia SGR SpA è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob.

 Per maggiori informazioni chiamare il numero : +39 02 777071

 Sito web : <https://www.symphonia.it>

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo** : Fondo Obbligazionario. Fondo comune di investimento aperto armonizzato.

**Obiettivi** : È un Fondo flessibile obbligazionario che persegue obiettivi di rendimento assoluti con un orizzonte temporale inferiore a 3 anni ed un profilo di rischio medio. **Politica di Investimento**: Il Fondo investe in strumenti obbligazionari, compresi gli strumenti del mercato monetario, prevalentemente denominati in euro, senza vincoli relativamente alla duration, al rating e alla categoria dell'emittente e al settore di attività. Il Fondo può investire sino al 60% del totale attività in strumenti convertibili pertanto potrà detenere strumenti azionari derivanti dalla loro conversione. Il Fondo può investire sino al 40% delle proprie attività in OICR compatibili con la politica di investimento. Il Fondo può investire sino al 50% del totale delle attività in Paesi Emergenti. Può investire in titoli strutturati. Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una gestione del portafoglio; (iii) a fini speculativi. L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra merito creditizio, aree geografiche e valute nel rispetto del livello di rischio predefinito dal gestore medesimo. L'allocatione per merito creditizio, nonché quella geografica e l'esposizione valutaria, si basano: (i) sulla ricerca macroeconomica, (ii) sulla ricerca microeconomica, con riferimento alle prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e (iii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali. Il Fondo è tendenzialmente esposto al rischio di cambio ed il gestore non pone in essere operazioni volte alla copertura. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di operare scelte discrezionali circa gli investimenti da realizzare. **Benchmark**: Non è previsto un parametro di riferimento. **Rimborsi**: Gli investitori possono ottenere il rimborso del Fondo su richiesta, su base giornaliera. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13.00. **Pubblicazione del valore della quota**: Il valore unitario delle quote è determinato e pubblicato sul sito internet della SGR con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana. **Politica di distribuzione**: Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. **Valuta di Denominazione**: Euro.

**Termine** : Il prodotto non ha una durata prefissata.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 3 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio di rischio di perdita del capitale iniziale per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

| Scenari              |   | 1 anno   | 3 anni * |
|----------------------|---|----------|----------|
| Minimo               | Non è previsto un rendimento minimo garantito |          |          |
| Scenario di Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 4.590  | € 5.770  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -54,1%   | -16,8%   |
| Scenario Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 7.520  | € 7.800  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -24,8%   | -7,9%    |
| Scenario Moderato    | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 9.830  | € 9.820  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -1,7%    | -0,6%    |
| Scenario Favorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 11.360 | € 11.160 |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | 13,6%    | 3,7%     |

\* Periodo di detenzione raccomandato

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto ed eventualmente di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 14/10/19 e il 14/10/22. Lo scenario mediano si è verificato per un investimento tra il 14/08/16 e il 14/08/19. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 14/10/14 e il 14/10/17. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Cosa accade se Symphonia SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo né la restituzione del capitale investito. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR. L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria a causa della perdita degli strumenti finanziari detenuti in custodia dal Depositario, se quest'ultimo non prova che la perdita sia dovuta a caso fortuito o forza maggiore. In relazione a tale perdita non è previsto un sistema di indennizzo.

## Quali sono i costi?

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato; 10 000 EUR di investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso considerate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. In alcuni casi è possibile che gli importi dovuti siano inferiori: si raccomanda all'investitore di contattare il proprio consulente finanziario o il distributore al fine di verificare l'importo effettivo.

### Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

|                                      | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|--------------------------------------|--|--|
| <b>Costi totali</b>                  | <b>€ 624</b>                           | <b>€ 1.144</b>                         |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 6,2%                                   | 3,7% ogni anno                         |

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita                            |  | In caso di disinvestimento dopo un anno. |
|---|--|--|
| Costi di ingresso   | Massimo 4% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Le commissioni indicate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. | € 400                                    |
| Costi di uscita   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto  | € 0                                      |
| Costi ricorrenti  |  |  |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,47% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta dell'impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                                   | € 147                                    |
| Costi di transazione  | 0,716% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto        | € 72                                     |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |  |
| Commissioni di performance  | 20% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto e l'High Water Mark ("HWM").  | € 15                                     |



## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

È possibile riscattare il proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di riscatto possono essere presentate per iscritto ad ogni valutazione del NAV entro le 13:00h CET (orario di chiusura delle contrattazioni). Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del fondo, è disponibile online sul nostro sito [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it). Per ulteriori informazioni sulle modalità e sui termini di rimborso, si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile sul sito web [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it).



## Come presentare reclami?

Per eventuali Reclami l'investitore può rivolgersi alla SGR inoltrando comunicazione in forma scritta mediante raccomandata, oltre che per il tramite del Collocatore, anche direttamente alla SGR al seguente indirizzo: SYMPHONIA SGR - Via Broletto 5 - 20121 Milano, presso l'Ufficio Affari Legali e Societari o tramite PEC all'indirizzo [symphoniasgr@legalmail.it](mailto:symphoniasgr@legalmail.it). Nel caso in cui il Cliente non riceva risposta al Reclamo nei termini stabiliti o nell'ipotesi di mancato accoglimento, anche parziale, dello stesso e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extra giudiziale delle controversie sui medesimi fatti oggetto di reclamo, il Cliente potrà presentare ricorso all'Arbitro per le Controversie finanziarie (ACF), istituito dalla CONSOB. La presentazione del ricorso avviene online, attraverso il sito web dell'ACF ([www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it)). Per ogni ulteriore esigenza di approfondimento per esperire il ricorso all'ACF è possibile fare riferimento al sito internet della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) e al siti internet: [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it).



## Altre informazioni rilevanti

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione - al quale si rimanda per ogni informazione non contenuta nel presente documento - che viene consegnato gratuitamente agli investitori nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione presso il sito della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR, anche a domicilio, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia di tali documenti. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Regolamento ed il Prospetto del Fondo che sono a disposizione del pubblico sul sito internet [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili e presso i soggetti collocatori. Banca Depositaria: BNP Paribas SA.

Le informazioni sui risultati passati del Fondo e del Benchmark, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, sono reperibili al seguente link: <https://www.symphonia.it/content/documentazione-fondi-sistema-symphonia>

 **Scopo**

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto : **Symphonia Financial Bond Opportunity Classe R - IT0004822646**

Società di gestione :

Symphonia SGR

Autorità competente :

Il presente OICVM e Symphonia SGR SpA sono autorizzati in Italia e regolamentati dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Data di aggiornamento :

11/11/2024

Symphonia SGR SpA è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob.

 Per maggiori informazioni chiamare il numero : +39 02 777071

 Sito web : <https://www.symphonia.it>

 **Cos'è questo prodotto?**

**Tipo** : Fondo Obbligazionario. Fondo comune di investimento aperto armonizzato.

**Obiettivi** : È un Fondo flessibile obbligazionario che persegue obiettivi di rendimento assoluti con un orizzonte temporale inferiore a 3 anni ed un profilo di rischio medio. **Politica di Investimento**: Il Fondo investe in strumenti obbligazionari, compresi gli strumenti del mercato monetario, prevalentemente denominati in euro, senza vincoli relativamente alla duration, al rating e alla categoria dell'emittente e al settore di attività. Il Fondo può investire sino al 60% del totale attività in strumenti convertibili pertanto potrà detenere strumenti azionari derivanti dalla loro conversione. Il Fondo può investire sino al 40% delle proprie attività in OICR compatibili con la politica di investimento. Il Fondo può investire sino al 50% del totale delle attività in Paesi Emergenti. Può investire in titoli strutturati. Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una gestione del portafoglio; (iii) a fini speculativi. L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra merito creditizio, aree geografiche e valute nel rispetto del livello di rischio predefinito dal gestore medesimo. L'allocatione per merito creditizio, nonché quella geografica e l'esposizione valutaria, si basano: (i) sulla ricerca macroeconomica, (ii) sulla ricerca microeconomica, con riferimento alle prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e (iii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali. Il Fondo è tendenzialmente esposto al rischio di cambio ed il gestore non pone in essere operazioni volte alla copertura. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di operare scelte discrezionali circa gli investimenti da realizzare. **Rimborsi**: Gli investitori possono ottenere il rimborso del Fondo su richiesta, su base giornaliera. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13.00. **Pubblicazione del valore della quota**: Il valore unitario delle quote è determinato e pubblicato sul sito internet della SGR con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana. **Politica di distribuzione**: Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. **Valuta di Denominazione**: Euro.

**Termine** : Il prodotto non ha una durata prefissata.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 3 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio di rischio di perdita del capitale iniziale per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

 **Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?**

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Esempio di investimento : € 1.000 annuo

| Scenari              |   | 1 anno  | 3 anni * |
|----------------------|---|---------|----------|
| Minimo               | Non è previsto un rendimento minimo garantito |         |          |
| Scenario di Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 460   | € 2.580  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -54,1%  | -7,3%    |
| Scenario Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 750   | € 2.580  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -24,8%  | -7,3%    |
| Scenario Moderato    | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 980   | € 3.010  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -1,7%   | 0,1%     |
| Scenario Favorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 1.140 | € 3.270  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | 13,6%   | 4,4%     |

\* Periodo di detenzione raccomandato

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto ed eventualmente di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 14/10/19 e il 14/10/22. Lo scenario mediano si è verificato per un investimento tra il 14/08/16 e il 14/08/19. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 14/10/14 e il 14/10/17. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Cosa accade se Symphonia SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo né la restituzione del capitale investito. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR. L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria a causa della perdita degli strumenti finanziari detenuti in custodia dal Depositario, se quest'ultimo non prova che la perdita sia dovuta a caso fortuito o forza maggiore. In relazione a tale perdita non è previsto un sistema di indennizzo.

## Quali sono i costi?

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato; 1 000 EUR all'anno di investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso considerate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. In alcuni casi è possibile che gli importi dovuti siano inferiori: si raccomanda all'investitore di contattare il proprio consulente finanziario o il distributore al fine di verificare l'importo effettivo.

### Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 1.000 ogni anno

|                                      | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|--------------------------------------|--|--|
| <b>Costi totali</b>                  | <b>€ 62</b>                            | <b>€ 186</b>                           |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 6,2%                                   | 3,0% ogni anno                         |

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita                            |  | In caso di disinvestimento dopo un anno. |
|---|--|--|
| Costi di ingresso   | Massimo 4% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Le commissioni indicate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. | € 40                                     |
| Costi di uscita   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto  | € 0                                      |
| Costi ricorrenti  |  |  |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,47% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta dell'impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                                   | € 15                                     |
| Costi di transazione  | 0,716% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto        | € 7                                      |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |  |
| Commissioni di performance  | 20% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto e l'High Water Mark ("HWM").  | € 2                                      |



## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

È possibile riscattare il proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di riscatto possono essere presentate per iscritto ad ogni valutazione del NAV entro le 13:00h CET (orario di chiusura delle contrattazioni). Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del fondo, è disponibile online sul nostro sito [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it). Per ulteriori informazioni sulle modalità e sui termini di rimborso, si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile sul sito web [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it).



## Come presentare reclami?

Per eventuali Reclami l'investitore può rivolgersi alla SGR inoltrando comunicazione in forma scritta mediante raccomandata, oltre che per il tramite del Collocatore, anche direttamente alla SGR al seguente indirizzo: SYMPHONIA SGR - Via Broletto 5 - 20121 Milano, presso l'Ufficio Affari Legali e Societari o tramite PEC all'indirizzo [symphoniasgr@legalmail.it](mailto:symphoniasgr@legalmail.it). Nel caso in cui il Cliente non riceva risposta al Reclamo nei termini stabiliti o nell'ipotesi di mancato accoglimento, anche parziale, dello stesso e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extra giudiziale delle controversie sui medesimi fatti oggetto di reclamo, il Cliente potrà presentare ricorso all'Arbitro per le Controversie finanziarie (ACF), istituito dalla CONSOB. La presentazione del ricorso avviene online, attraverso il sito web dell'ACF ([www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it)). Per ogni ulteriore esigenza di approfondimento per esperire il ricorso all'ACF è possibile fare riferimento al sito internet della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) e al siti internet: [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it).



## Altre informazioni rilevanti

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione - al quale si rimanda per ogni informazione non contenuta nel presente documento - che viene consegnato gratuitamente agli investitori nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione presso il sito della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR, anche a domicilio, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia di tali documenti. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Regolamento ed il Prospetto del Fondo che sono a disposizione del pubblico sul sito internet [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili e presso i soggetti collocatori. Banca Depositaria: BNP Paribas SA.

Le informazioni sui risultati passati del Fondo e del Benchmark, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, sono reperibili al seguente link: <https://www.symphonia.it/content/documentazione-fondi-sistema-symphonia>



 **Scopo**

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto : **Symphonia Financial Bond Opportunity Classe RD - IT0005542557**

Società di gestione :

Symphonia SGR

Autorità competente :

Il presente OICVM e Symphonia SGR SpA sono autorizzati in Italia e regolamentati dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Data di aggiornamento :

11/11/2024

Symphonia SGR SpA è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob.

 Per maggiori informazioni chiamare il numero : +39 02 777071

 Sito web : <https://www.symphonia.it>

 **Cos'è questo prodotto?**

**Tipo** : Fondo Obbligazionario. Fondo comune di investimento aperto armonizzato.

**Obiettivi** : È un Fondo flessibile obbligazionario che persegue obiettivi di rendimento assoluti con un orizzonte temporale inferiore a 3 anni ed un profilo di rischio medio.

**Politica di Investimento**: Il Fondo investe in strumenti obbligazionari, compresi gli strumenti del mercato monetario, prevalentemente denominati in euro, senza vincoli relativamente alla duration, al rating e alla categoria dell'emittente e al settore di attività. Il Fondo può investire sino al 60% del totale attività in strumenti convertibili pertanto potrà detenere strumenti azionari derivanti dalla loro conversione. Il Fondo può investire sino al 40% delle proprie attività in OICR compatibili con la politica di investimento. Il Fondo può investire sino al 50% del totale delle attività in Paesi Emergenti. Può investire in titoli strutturati. Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una gestione del portafoglio; (iii) a fini speculativi. L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra merito creditizio, aree geografiche e valute nel rispetto del livello di rischio predefinito dal gestore medesimo. L'allocazione per merito creditizio, nonché quella geografica e l'esposizione valutaria, si basano: (i) sulla ricerca macroeconomica, (ii) sulla ricerca microeconomica, con riferimento alle prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e (iii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali. Il Fondo è tendenzialmente esposto al rischio di cambio ed il gestore non pone in essere operazioni volte alla copertura. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di operare scelte discrezionali circa gli investimenti da realizzare.

**Benchmark**: Non è previsto un parametro di riferimento.

**Rimborsi**: Gli investitori possono ottenere il rimborso del Fondo su richiesta, su base giornaliera. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13.00.

**Pubblicazione del valore della quota**: Il valore unitario delle quote è determinato e pubblicato sul sito internet della SGR con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana.

**Politica di distribuzione**: Questa classe di azioni paga dividendi. Il reddito generato viene distribuito su base semestrale.

**Valuta di Denominazione**: Euro.

**Termine** : Il prodotto non ha una durata prefissata.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 3 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio di rischio di perdita del capitale iniziale per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

 **Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?**

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.



## Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

| Scenari              |   | 1 anno   | 3 anni * |
|----------------------|---|----------|----------|
| Minimo               | Non è previsto un rendimento minimo garantito |          |          |
| Scenario di Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 4.590  | € 5.770  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -54,1%   | -16,8%   |
| Scenario Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 7.520  | € 7.800  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -24,8%   | -7,9%    |
| Scenario Moderato    | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 9.820  | € 9.820  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -1,8%    | -0,6%    |
| Scenario Favorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 11.280 | € 11.160 |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | 12,8%    | 3,7%     |

\* Periodo di detenzione raccomandato

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto ed eventualmente di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 14/10/19 e il 14/10/22. Lo scenario mediano si è verificato per un investimento tra il 14/08/16 e il 14/08/19. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 14/10/14 e il 14/10/17. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Cosa accade se Symphonia SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo né la restituzione del capitale investito. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR. L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria a causa della perdita degli strumenti finanziari detenuti in custodia dal Depositario, se quest'ultimo non prova che la perdita sia dovuta a caso fortuito o forza maggiore. In relazione a tale perdita non è previsto un sistema di indennizzo.

## Quali sono i costi?

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato; 10 000 EUR di investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso considerate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. In alcuni casi è possibile che gli importi dovuti siano inferiori: si raccomanda all'investitore di contattare il proprio consulente finanziario o il distributore al fine di verificare l'importo effettivo.

### Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

|                                      | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|--------------------------------------|--|--|
| <b>Costi totali</b>                  | <b>€ 689</b>                           | <b>€ 1.362</b>                         |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 6,9%                                   | 4,4% ogni anno                         |

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita                            |  | In caso di disinvestimento dopo un anno. |
|---|--|--|
| Costi di ingresso   | Massimo 4% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Le commissioni indicate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. | € 400                                    |
| Costi di uscita   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto  | € 0                                      |
| <b>Costi ricorrenti</b>   |  |  |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta dell'impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                                   | € 151                                    |
| Costi di transazione  | 0,716% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto        | € 72                                     |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>          |  |  |
| Commissioni di performance  | 20% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto e l'High Water Mark ("HWM").  | € 79                                     |



## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

È possibile riscattare il proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di riscatto possono essere presentate per iscritto ad ogni valutazione del NAV entro le 13:00h CET (orario di chiusura delle contrattazioni). Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del fondo, è disponibile online sul nostro sito [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it). Per ulteriori informazioni sulle modalità e sui termini di rimborso, si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile sul sito web [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it).



## Come presentare reclami?

Per eventuali Reclami l'investitore può rivolgersi alla SGR inoltrando comunicazione in forma scritta mediante raccomandata, oltre che per il tramite del Collocatore, anche direttamente alla SGR al seguente indirizzo: SYMPHONIA SGR - Via Broletto 5 - 20121 Milano, presso l'Ufficio Affari Legali e Societari o tramite PEC all'indirizzo [symphoniasgr@legalmail.it](mailto:symphoniasgr@legalmail.it). Nel caso in cui il Cliente non riceva risposta al Reclamo nei termini stabiliti o nell'ipotesi di mancato accoglimento, anche parziale, dello stesso e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extra giudiziale delle controversie sui medesimi fatti oggetto di reclamo, il Cliente potrà presentare ricorso all'Arbitro per le Controversie finanziarie (ACF), istituito dalla CONSOB. La presentazione del ricorso avviene online, attraverso il sito web dell'ACF ([www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it)). Per ogni ulteriore esigenza di approfondimento per esperire il ricorso all'ACF è possibile fare riferimento al sito internet della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) e al siti internet: [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it).



## Altre informazioni rilevanti

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione - al quale si rimanda per ogni informazione non contenuta nel presente documento - che viene consegnato gratuitamente agli investitori nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione presso il sito della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR, anche a domicilio, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia di tali documenti. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Regolamento ed il Prospetto del Fondo che sono a disposizione del pubblico sul sito internet [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili e presso i soggetti collocatori. Banca Depositaria: BNP Paribas SA.

Le informazioni sui risultati passati del Fondo e del Benchmark, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, sono reperibili al seguente link: <https://www.symphonia.it/content/documentazione-fondi-sistema-symphonia>

 **Scopo**

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto : **Symphonia Financial Bond Opportunity Classe RD - IT0005542557**

Società di gestione :

Symphonia SGR

Autorità competente :

Il presente OICVM e Symphonia SGR SpA sono autorizzati in Italia e regolamentati dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Data di aggiornamento :

11/11/2024

Symphonia SGR SpA è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob.

 Per maggiori informazioni chiamare il numero : +39 02 777071

 Sito web : <https://www.symphonia.it>

 **Cos'è questo prodotto?**

**Tipo** : Fondo Obbligazionario. Fondo comune di investimento aperto armonizzato.

**Obiettivi** : È un Fondo flessibile obbligazionario che persegue obiettivi di rendimento assoluti con un orizzonte temporale inferiore a 3 anni ed un profilo di rischio medio.

**Politica di Investimento**: Il Fondo investe in strumenti obbligazionari, compresi gli strumenti del mercato monetario, prevalentemente denominati in euro, senza vincoli relativamente alla duration, al rating e alla categoria dell'emittente e al settore di attività. Il Fondo può investire sino al 60% del totale attività in strumenti convertibili pertanto potrà detenere strumenti azionari derivanti dalla loro conversione. Il Fondo può investire sino al 40% delle proprie attività in OICR compatibili con la politica di investimento. Il Fondo può investire sino al 50% del totale delle attività in Paesi Emergenti. Può investire in titoli strutturati. Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una gestione del portafoglio; (iii) a fini speculativi. L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra merito creditizio, aree geografiche e valute nel rispetto del livello di rischio predefinito dal gestore medesimo. L'allocazione per merito creditizio, nonché quella geografica e l'esposizione valutaria, si basano: (i) sulla ricerca macroeconomica, (ii) sulla ricerca microeconomica, con riferimento alle prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e (iii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali. Il Fondo è tendenzialmente esposto al rischio di cambio ed il gestore non pone in essere operazioni volte alla copertura. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di operare scelte discrezionali circa gli investimenti da realizzare.

**Benchmark**: Non è previsto un parametro di riferimento.

**Rimborsi**: Gli investitori possono ottenere il rimborso del Fondo su richiesta, su base giornaliera. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13.00.

**Pubblicazione del valore della quota**: Il valore unitario delle quote è determinato e pubblicato sul sito internet della SGR con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana.

**Politica di distribuzione**: Questa classe di azioni paga dividendi. Il reddito generato viene distribuito su base semestrale.

**Valuta di Denominazione**: Euro.

**Termine** : Il prodotto non ha una durata prefissata.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 3 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio di rischio di perdita del capitale iniziale per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

 **Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?**

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Esempio di investimento : € 1.000 annuo

| Scenari              |   | 1 anno  | 3 anni * |
|----------------------|---|---------|----------|
| Minimo               | Non è previsto un rendimento minimo garantito |         |          |
| Scenario di Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 460   | € 2.580  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -54,1%  | -7,3%    |
| Scenario Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 750   | € 2.580  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -24,8%  | -7,3%    |
| Scenario Moderato    | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 980   | € 3.010  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -1,8%   | 0,1%     |
| Scenario Favorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 1.130 | € 3.270  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | 12,8%   | 4,4%     |

\* Periodo di detenzione raccomandato

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto ed eventualmente di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 14/10/19 e il 14/10/22. Lo scenario mediano si è verificato per un investimento tra il 14/08/16 e il 14/08/19. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 14/10/14 e il 14/10/17. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Cosa accade se Symphonia SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo né la restituzione del capitale investito. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR. L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria a causa della perdita degli strumenti finanziari detenuti in custodia dal Depositario, se quest'ultimo non prova che la perdita sia dovuta a caso fortuito o forza maggiore. In relazione a tale perdita non è previsto un sistema di indennizzo.

## Quali sono i costi?

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato; 1 000 EUR all'anno di investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso considerate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. In alcuni casi è possibile che gli importi dovuti siano inferiori: si raccomanda all'investitore di contattare il proprio consulente finanziario o il distributore al fine di verificare l'importo effettivo.

### Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 1.000 ogni anno

|                                      | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|--------------------------------------|--|--|
| <b>Costi totali</b>                  | <b>€ 69</b>                            | <b>€ 229</b>                           |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 6,9%                                   | 3,7% ogni anno                         |

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita                            |  | In caso di disinvestimento dopo un anno. |
|---|--|--|
| Costi di ingresso   | Massimo 4% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Le commissioni indicate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. | € 40                                     |
| Costi di uscita   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto  | € 0                                      |
| <b>Costi ricorrenti</b>   |  |  |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta dell'impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                                   | € 15                                     |
| Costi di transazione  | 0,716% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto        | € 7                                      |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>          |  |  |
| Commissioni di performance  | 20% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto e l'High Water Mark ("HWM").  | € 8                                      |



## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

È possibile riscattare il proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di riscatto possono essere presentate per iscritto ad ogni valutazione del NAV entro le 13:00h CET (orario di chiusura delle contrattazioni). Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del fondo, è disponibile online sul nostro sito [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it). Per ulteriori informazioni sulle modalità e sui termini di rimborso, si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile sul sito web [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it).



## Come presentare reclami?

Per eventuali Reclami l'investitore può rivolgersi alla SGR inoltrando comunicazione in forma scritta mediante raccomandata, oltre che per il tramite del Collocatore, anche direttamente alla SGR al seguente indirizzo: SYMPHONIA SGR - Via Broletto 5 - 20121 Milano, presso l'Ufficio Affari Legali e Societari o tramite PEC all'indirizzo [symphoniasgr@legalmail.it](mailto:symphoniasgr@legalmail.it). Nel caso in cui il Cliente non riceva risposta al Reclamo nei termini stabiliti o nell'ipotesi di mancato accoglimento, anche parziale, dello stesso e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extra giudiziale delle controversie sui medesimi fatti oggetto di reclamo, il Cliente potrà presentare ricorso all'Arbitro per le Controversie finanziarie (ACF), istituito dalla CONSOB. La presentazione del ricorso avviene online, attraverso il sito web dell'ACF ([www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it)). Per ogni ulteriore esigenza di approfondimento per esperire il ricorso all'ACF è possibile fare riferimento al sito internet della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) e al siti internet: [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it).



## Altre informazioni rilevanti

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione - al quale si rimanda per ogni informazione non contenuta nel presente documento - che viene consegnato gratuitamente agli investitori nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione presso il sito della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR, anche a domicilio, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia di tali documenti. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Regolamento ed il Prospetto del Fondo che sono a disposizione del pubblico sul sito internet [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili e presso i soggetti collocatori. Banca Depositaria: BNP Paribas SA.

Le informazioni sui risultati passati del Fondo e del Benchmark, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, sono reperibili al seguente link: <https://www.symphonia.it/content/documentazione-fondi-sistema-symphonia>

 **Scopo**

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto : **Symphonia Financial Bond Opportunity Classe I - IT0005154403**

Società di gestione :

Symphonia SGR

Autorità competente :

Il presente OICVM e Symphonia SGR SpA sono autorizzati in Italia e regolamentati dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Data di aggiornamento :

11/11/2024

Symphonia SGR SpA è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob.

 Per maggiori informazioni chiamare il numero : +39 02 777071

 Sito web : <https://www.symphonia.it>

 **Cos'è questo prodotto?**

**Tipo** : Fondo Obbligazionario. Fondo comune di investimento aperto armonizzato.

**Obiettivi** : È un Fondo flessibile obbligazionario che persegue obiettivi di rendimento assoluti con un orizzonte temporale inferiore a 3 anni ed un profilo di rischio medio. **Politica di Investimento**: Il Fondo investe in strumenti obbligazionari, compresi gli strumenti del mercato monetario, prevalentemente denominati in euro, senza vincoli relativamente alla duration, al rating e alla categoria dell'emittente e al settore di attività. Il Fondo può investire sino al 60% del totale attività in strumenti convertibili pertanto potrà detenere strumenti azionari derivanti dalla loro conversione. Il Fondo può investire sino al 40% delle proprie attività in OICR compatibili con la politica di investimento. Il Fondo può investire sino al 50% del totale delle attività in Paesi Emergenti. Può investire in titoli strutturati. Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una gestione del portafoglio; (iii) a fini speculativi. L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti in base alle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione tra merito creditizio, aree geografiche e valute nel rispetto del livello di rischio predefinito dal gestore medesimo. L'allocatione per merito creditizio, nonché quella geografica e l'esposizione valutaria, si basano: (i) sulla ricerca macroeconomica, (ii) sulla ricerca microeconomica, con riferimento alle prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e (iii) sugli obiettivi ed interventi di politica monetaria delle Banche centrali. Il Fondo è tendenzialmente esposto al rischio di cambio ed il gestore non pone in essere operazioni volte alla copertura. Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di operare scelte discrezionali circa gli investimenti da realizzare. **Rimborsi**: Gli investitori possono ottenere il rimborso del Fondo su richiesta, su base giornaliera. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13.00. **Pubblicazione del valore della quota**: Il valore unitario delle quote è determinato e pubblicato sul sito internet della SGR con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana. **Politica di distribuzione**: Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. **Valuta di Denominazione**: Euro.

**Termine** : Il prodotto non ha una durata prefissata.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 3 anni e sono disposti ad assumere un livello medio di rischio di perdita del capitale iniziale per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

 **Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?**

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

| Scenari              |   | 1 anno   | 3 anni * |
|----------------------|---|----------|----------|
| Minimo               | Non è previsto un rendimento minimo garantito |          |          |
| Scenario di Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 4.780  | € 6.010  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -52,2%   | -15,6%   |
| Scenario Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 7.850  | € 8.280  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -21,5%   | -6,1%    |
| Scenario Moderato    | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 10.300 | € 10.420 |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | 3,0%     | 1,4%     |
| Scenario Favorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 11.880 | € 11.720 |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | 18,8%    | 5,4%     |

\* Periodo di detenzione raccomandato

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto ed eventualmente di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 14/10/19 e il 14/10/22. Lo scenario mediano si è verificato per un investimento tra il 14/05/18 e il 14/05/21. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 14/10/14 e il 14/10/17. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Cosa accade se Symphonia SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo né la restituzione del capitale investito. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR. L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria a causa della perdita degli strumenti finanziari detenuti in custodia dal Depositario, se quest'ultimo non prova che la perdita sia dovuta a caso fortuito o forza maggiore. In relazione a tale perdita non è previsto un sistema di indennizzo.

## Quali sono i costi?

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato; 10 000 EUR di investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso considerate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. In alcuni casi è possibile che gli importi dovuti siano inferiori: si raccomanda all'investitore di contattare il proprio consulente finanziario o il distributore al fine di verificare l'importo effettivo.

### Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

|                                      | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|--------------------------------------|--|--|
| <b>Costi totali</b>                  | <b>€ 174</b>                           | <b>€ 552</b>                           |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,7%                                   | 1,8% ogni anno                         |

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita                            |   | In caso di disinvestimento dopo un anno. |
|---|---|--|
| Costi di ingresso   | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto   | € 0                                      |
| Costi di uscita   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto   | € 0                                      |
| <b>Costi ricorrenti</b>   |   |  |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta dell'impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                            | € 102                                    |
| Costi di transazione  | 0.716% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto | € 72                                     |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>          |   |  |
| Commissioni di performance  | Non addebitiamo commissioni di performance per questo prodotto  | € 0                                      |





## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

È possibile riscattare il proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di riscatto possono essere presentate per iscritto ad ogni valutazione del NAV entro le 13:00h CET (orario di chiusura delle contrattazioni). Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del fondo, è disponibile online sul nostro sito [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it). Per ulteriori informazioni sulle modalità e sui termini di rimborso, si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile sul sito web [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it).



## Come presentare reclami?

Per eventuali Reclami l'investitore può rivolgersi alla SGR inoltrando comunicazione in forma scritta mediante raccomandata, oltre che per il tramite del Collocatore, anche direttamente alla SGR al seguente indirizzo: SYMPHONIA SGR - Via Broletto 5 - 20121 Milano, presso l'Ufficio Affari Legali e Societari o tramite PEC all'indirizzo [symphoniasgr@legalmail.it](mailto:symphoniasgr@legalmail.it). Nel caso in cui il Cliente non riceva risposta al Reclamo nei termini stabiliti o nell'ipotesi di mancato accoglimento, anche parziale, dello stesso e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extra giudiziale delle controversie sui medesimi fatti oggetto di reclamo, il Cliente potrà presentare ricorso all'Arbitro per le Controversie finanziarie (ACF), istituito dalla CONSOB. La presentazione del ricorso avviene online, attraverso il sito web dell'ACF ([www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it)). Per ogni ulteriore esigenza di approfondimento per esperire il ricorso all'ACF è possibile fare riferimento al sito internet della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) e al siti internet: [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it).



## Altre informazioni rilevanti

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione - al quale si rimanda per ogni informazione non contenuta nel presente documento - che viene consegnato gratuitamente agli investitori nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione presso il sito della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR, anche a domicilio, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia di tali documenti. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Regolamento ed il Prospetto del Fondo che sono a disposizione del pubblico sul sito internet [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili e presso i soggetti collocatori. Banca Depositaria: BNP Paribas SA.

Le informazioni sui risultati passati del Fondo e del Benchmark, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, sono reperibili al seguente link: <https://www.symphonia.it/content/documentazione-fondi-sistema-symphonia>





## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto : **Symphonia Patrimonio Attivo Classe R - IT0000382603**

Società di gestione :

Symphonia SGR

Autorità competente :

Il presente OICVM e Symphonia SGR SpA sono autorizzati in Italia e regolamentati dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Data di aggiornamento :

11/11/2024

Symphonia SGR SpA è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob.



Per maggiori informazioni chiamare il numero : +39 02 777071



Sito web : <https://www.symphonia.it>



## Cos'è questo prodotto?

**Tipo** : Fondo Absolute Return. Fondo comune di investimento aperto armonizzato.

**Obiettivi** : È un Fondo flessibile che persegue obiettivi di rendimento assoluti su un orizzonte temporale inferiore a 3 anni con un profilo di rischio medio. **Politica di Investimento**: Il Fondo può investire in azioni fino al 70% delle proprie attività e fino al 100% in obbligazioni. Il Fondo diversifica gli investimenti azionari in ambito internazionale. L'investimento in titoli obbligazionari ha ad oggetto principalmente emissioni con merito creditizio elevato (rating investment grade), ferma restando la facoltà di investire sino al 50% in titoli aventi merito creditizio inferiore o privi di rating. Il Fondo può investire sino al 50% del totale delle attività in Paesi Emergenti. Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una più efficiente gestione del portafoglio; (iii) a fini speculativi. L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo. Lo stile di gestione è flessibile e la filosofia di investimento è focalizzata sul perseguimento di rendimenti assoluti nel medio periodo tramite la costante selezione di strumenti finanziari, rappresentativi sia di asset direzionali (azioni, obbligazioni), sia di strategie di investimento non direzionali. La scelta d'investimento sui diversi strumenti finanziari si basa sull'analisi macroeconomica per le previsioni circa l'andamento e l'evoluzione dei tassi di interesse, dei cambi nonché sull'analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione particolare alle strategie industriali, alla qualità del management, alla struttura patrimoniale e al modello di business. L'analisi tecnica viene utilizzata in via complementare. Il Fondo può investire in misura anche significativa in OICR coerenti con la politica d'investimento. Il gestore ordinariamente non pone in essere tecniche di copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato. **Benchmark**: Non è previsto un parametro di riferimento. **Rimborsi**: Gli investitori possono ottenere il rimborso del Fondo su richiesta, su base giornaliera. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13.00. **Pubblicazione del valore della quota**: Il valore unitario delle quote è determinato e pubblicato sul sito internet della SGR con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana. **Politica di distribuzione**: Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. **Valuta di Denominazione**: Euro.

**Termine** : Il prodotto non ha una durata prefissata.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 3 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio di rischio di perdita del capitale iniziale per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.



## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

| Scenari              |   | 1 anno   | 3 anni * |
|----------------------|---|----------|----------|
| Minimo               | Non è previsto un rendimento minimo garantito |          |          |
| Scenario di Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 4.440  | € 5.520  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -55,6%   | -18,0%   |
| Scenario Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 8.420  | € 8.290  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -15,8%   | -6,1%    |
| Scenario Moderato    | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 9.720  | € 10.030 |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -2,8%    | 0,1%     |
| Scenario Favorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 12.030 | € 11.730 |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | 20,3%    | 5,5%     |

\* Periodo di detenzione raccomandato

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto ed eventualmente di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 14/05/17 e il 14/05/20. Lo scenario mediano si è verificato per un investimento tra il 14/09/15 e il 14/09/18. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 14/01/19 e il 14/01/22. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Cosa accade se Symphonia SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo né la restituzione del capitale investito. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR. L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria a causa della perdita degli strumenti finanziari detenuti in custodia dal Depositario, se quest'ultimo non prova che la perdita sia dovuta a caso fortuito o forza maggiore. In relazione a tale perdita non è previsto un sistema di indennizzo.

## Quali sono i costi?

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato; 10 000 EUR di investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso considerate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. In alcuni casi è possibile che gli importi dovuti siano inferiori: si raccomanda all'investitore di contattare il proprio consulente finanziario o il distributore al fine di verificare l'importo effettivo.

### Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

|                                      | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|--------------------------------------|--|--|
| <b>Costi totali</b>                  | <b>€ 674</b>                           | <b>€ 1.339</b>                         |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 6,7%                                   | 4,3% ogni anno                         |

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita                            |  | In caso di disinvestimento dopo un anno. |
|---|--|--|
| Costi di ingresso   | Massimo 4% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Le commissioni indicate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. | € 400                                    |
| Costi di uscita   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto  | € 0                                      |
| <b>Costi ricorrenti</b>   |  |  |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta dell'impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                                   | € 162                                    |
| Costi di transazione  | 0,288% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto        | € 29                                     |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>          |  |  |
| Commissioni di performance  | 30% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto e l'High Water Mark ("HWM").  | € 95                                     |



## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

È possibile riscattare il proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di riscatto possono essere presentate per iscritto ad ogni valutazione del NAV entro le 13:00h CET (orario di chiusura delle contrattazioni). Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del fondo, è disponibile online sul nostro sito [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it). Per ulteriori informazioni sulle modalità e sui termini di rimborso, si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile sul sito web [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it).



## Come presentare reclami?

Per eventuali Reclami l'investitore può rivolgersi alla SGR inoltrando comunicazione in forma scritta mediante raccomandata, oltre che per il tramite del Collocatore, anche direttamente alla SGR al seguente indirizzo: SYMPHONIA SGR - Via Broletto 5 - 20121 Milano, presso l'Ufficio Affari Legali e Societari o tramite PEC all'indirizzo [symphoniasgr@legalmail.it](mailto:symphoniasgr@legalmail.it). Nel caso in cui il Cliente non riceva risposta al Reclamo nei termini stabiliti o nell'ipotesi di mancato accoglimento, anche parziale, dello stesso e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extra giudiziale delle controversie sui medesimi fatti oggetto di reclamo, il Cliente potrà presentare ricorso all'Arbitro per le Controversie finanziarie (ACF), istituito dalla CONSOB. La presentazione del ricorso avviene online, attraverso il sito web dell'ACF ([www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it)). Per ogni ulteriore esigenza di approfondimento per esperire il ricorso all'ACF è possibile fare riferimento al sito internet della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) e al siti internet: [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it).



## Altre informazioni rilevanti

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione - al quale si rimanda per ogni informazione non contenuta nel presente documento - che viene consegnato gratuitamente agli investitori nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione presso il sito della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR, anche a domicilio, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia di tali documenti. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Regolamento ed il Prospetto del Fondo che sono a disposizione del pubblico sul sito internet [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili e presso i soggetti collocatori. Banca Depositaria: BNP Paribas SA.

Le informazioni sui risultati passati del Fondo e del Benchmark, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, sono reperibili al seguente link: <https://www.symphonia.it/content/documentazione-fondi-sistema-symphonia>



## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto : **Symphonia Patrimonio Attivo Classe R - IT0000382603**

Società di gestione :

Symphonia SGR

Autorità competente :

Il presente OICVM e Symphonia SGR SpA sono autorizzati in Italia e regolamentati dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Data di aggiornamento :

11/11/2024

Symphonia SGR SpA è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob.



Per maggiori informazioni chiamare il numero : +39 02 777071



Sito web : <https://www.symphonia.it>



## Cos'è questo prodotto?

**Tipo** : Fondo Absolute Return. Fondo comune di investimento aperto armonizzato.

**Obiettivi** : È un Fondo flessibile che persegue obiettivi di rendimento assoluti su un orizzonte temporale inferiore a 3 anni con un profilo di rischio medio. **Politica di Investimento**: Il Fondo può investire in azioni fino al 70% delle proprie attività e fino al 100% in obbligazioni. Il Fondo diversifica gli investimenti azionari in ambito internazionale. L'investimento in titoli obbligazionari ha ad oggetto principalmente emissioni con merito creditizio elevato (rating investment grade), ferma restando la facoltà di investire sino al 50% in titoli aventi merito creditizio inferiore o privi di rating. Il Fondo può investire sino al 50% del totale delle attività in Paesi Emergenti. Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una più efficiente gestione del portafoglio; (iii) a fini speculativi. L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo. Lo stile di gestione è flessibile e la filosofia di investimento è focalizzata sul perseguimento di rendimenti assoluti nel medio periodo tramite la costante selezione di strumenti finanziari, rappresentativi sia di asset direzionali (azioni, obbligazioni), sia di strategie di investimento non direzionali. La scelta d'investimento sui diversi strumenti finanziari si basa sull'analisi macroeconomica per le previsioni circa l'andamento e l'evoluzione dei tassi di interesse, dei cambi nonché sull'analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione particolare alle strategie industriali, alla qualità del management, alla struttura patrimoniale e al modello di business. L'analisi tecnica viene utilizzata in via complementare. Il Fondo può investire in misura anche significativa in OICR coerenti con la politica d'investimento. Il gestore ordinariamente non pone in essere tecniche di copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato. **Benchmark**: Non è previsto un parametro di riferimento. **Rimborsi**: Gli investitori possono ottenere il rimborso del Fondo su richiesta, su base giornaliera. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13.00. **Pubblicazione del valore della quota**: Il valore unitario delle quote è determinato e pubblicato sul sito internet della SGR con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana. **Politica di distribuzione**: Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. **Valuta di Denominazione**: Euro.

**Termine** : Il prodotto non ha una durata prefissata.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 3 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio di rischio di perdita del capitale iniziale per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.



## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

Esempio di investimento : € 1.000 annuo

| Scenari              |   | 1 anno  | 3 anni * |
|----------------------|---|---------|----------|
| Minimo               | Non è previsto un rendimento minimo garantito |         |          |
| Scenario di Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 440   | € 2.690  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -55,6%  | -5,4%    |
| Scenario Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 840   | € 2.690  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -15,8%  | -5,4%    |
| Scenario Moderato    | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 970   | € 3.050  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -2,8%   | 0,8%     |
| Scenario Favorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 1.200 | € 3.390  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | 20,3%   | 6,2%     |

\* Periodo di detenzione raccomandato

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto ed eventualmente di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 14/05/17 e il 14/05/20. Lo scenario mediano si è verificato per un investimento tra il 14/09/15 e il 14/09/18. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 14/01/19 e il 14/01/22. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Cosa accade se Symphonia SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo né la restituzione del capitale investito. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR. L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria a causa della perdita degli strumenti finanziari detenuti in custodia dal Depositario, se quest'ultimo non prova che la perdita sia dovuta a caso fortuito o forza maggiore. In relazione a tale perdita non è previsto un sistema di indennizzo.

## Quali sono i costi?

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato; 1 000 EUR all'anno di investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso considerate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. In alcuni casi è possibile che gli importi dovuti siano inferiori: si raccomanda all'investitore di contattare il proprio consulente finanziario o il distributore al fine di verificare l'importo effettivo.

### Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 1.000 ogni anno

|                                      | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|--------------------------------------|--|--|
| <b>Costi totali</b>                  | <b>€ 67</b>                            | <b>€ 223</b>                           |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 6,7%                                   | 3,6% ogni anno                         |

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita                            |  | In caso di disinvestimento dopo un anno. |
|---|--|--|
| Costi di ingresso   | Massimo 4% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Le commissioni indicate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. | € 40                                     |
| Costi di uscita   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto  | € 0                                      |
| Costi ricorrenti  |  |  |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta dell'impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                                   | € 16                                     |
| Costi di transazione  | 0,288% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto        | € 3                                      |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |  |
| Commissioni di performance  | 30% della differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto e l'High Water Mark ("HWM").  | € 9                                      |



## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

È possibile riscattare il proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di riscatto possono essere presentate per iscritto ad ogni valutazione del NAV entro le 13:00h CET (orario di chiusura delle contrattazioni). Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del fondo, è disponibile online sul nostro sito [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it). Per ulteriori informazioni sulle modalità e sui termini di rimborso, si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile sul sito web [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it).



## Come presentare reclami?

Per eventuali Reclami l'investitore può rivolgersi alla SGR inoltrando comunicazione in forma scritta mediante raccomandata, oltre che per il tramite del Collocatore, anche direttamente alla SGR al seguente indirizzo: SYMPHONIA SGR - Via Broletto 5 - 20121 Milano, presso l'Ufficio Affari Legali e Societari o tramite PEC all'indirizzo [symphoniasgr@legalmail.it](mailto:symphoniasgr@legalmail.it). Nel caso in cui il Cliente non riceva risposta al Reclamo nei termini stabiliti o nell'ipotesi di mancato accoglimento, anche parziale, dello stesso e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extra giudiziale delle controversie sui medesimi fatti oggetto di reclamo, il Cliente potrà presentare ricorso all'Arbitro per le Controversie finanziarie (ACF), istituito dalla CONSOB. La presentazione del ricorso avviene online, attraverso il sito web dell'ACF ([www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it)). Per ogni ulteriore esigenza di approfondimento per esperire il ricorso all'ACF è possibile fare riferimento al sito internet della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) e al siti internet: [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it).



## Altre informazioni rilevanti

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione - al quale si rimanda per ogni informazione non contenuta nel presente documento - che viene consegnato gratuitamente agli investitori nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione presso il sito della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR, anche a domicilio, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia di tali documenti. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Regolamento ed il Prospetto del Fondo che sono a disposizione del pubblico sul sito internet [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili e presso i soggetti collocatori. Banca Depositaria: BNP Paribas SA.

Le informazioni sui risultati passati del Fondo e del Benchmark, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, sono reperibili al seguente link: <https://www.symphonia.it/content/documentazione-fondi-sistema-symphonia>

 **Scopo**

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto : **Symphonia Patrimonio Attivo Classe I - IT0005154254**

Società di gestione :

Symphonia SGR

Autorità competente :

Il presente OICVM e Symphonia SGR SpA sono autorizzati in Italia e regolamentati dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Data di aggiornamento :

11/11/2024

Symphonia SGR SpA è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob.

 Per maggiori informazioni chiamare il numero : +39 02 777071

 Sito web : <https://www.symphonia.it>

 **Cos'è questo prodotto?**

**Tipo** : Fondo Absolute Return. Fondo comune di investimento aperto armonizzato.

**Obiettivi** : È un Fondo flessibile che persegue obiettivi di rendimento assoluti su un orizzonte temporale inferiore a 3 anni con un profilo di rischio medio. **Politica di Investimento**: Il Fondo può investire in azioni fino al 70% delle proprie attività e fino al 100% in obbligazioni. Il Fondo diversifica gli investimenti azionari in ambito internazionale. L'investimento in titoli obbligazionari ha ad oggetto principalmente emissioni con merito creditizio elevato (rating investment grade), ferma restando la facoltà di investire sino al 50% in titoli aventi merito creditizio inferiore o privi di rating. Il Fondo può investire sino al 50% del totale delle attività in Paesi Emergenti. Il Fondo prevede l'utilizzo degli strumenti derivati finalizzato: (i) alla copertura dei rischi; (ii) ad una più efficiente gestione del portafoglio; (iii) a fini speculativi. L'esposizione in derivati non potrà superare il 100% del patrimonio netto (leva 2). Tale effetto di amplificazione si verifica sia sulle possibilità di guadagni, che di perdite. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo. Il metodo degli impegni è utilizzato per il calcolo dell'esposizione complessiva del Fondo. Lo stile di gestione è flessibile e la filosofia di investimento è focalizzata sul perseguimento di rendimenti assoluti nel medio periodo tramite la costante selezione di strumenti finanziari, rappresentativi sia di asset direzionali (azioni, obbligazioni), sia di strategie di investimento non direzionali. La scelta d'investimento sui diversi strumenti finanziari si basa sull'analisi macroeconomica per le previsioni circa l'andamento e l'evoluzione dei tassi di interesse, dei cambi nonché sull'analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione particolare alle strategie industriali, alla qualità del management, alla struttura patrimoniale e al modello di business. L'analisi tecnica viene utilizzata in via complementare. Il Fondo può investire in misura anche significativa in OICR coerenti con la politica d'investimento. Il gestore ordinariamente non pone in essere tecniche di copertura del rischio di cambio, ferma restando la facoltà di assumere differenti scelte operative in specifici contesti di mercato. **Benchmark**: Non è previsto un parametro di riferimento. **Rimborsi**: Gli investitori possono ottenere il rimborso del Fondo su richiesta, su base giornaliera. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 13.00. **Pubblicazione del valore della quota**: Il valore unitario delle quote è determinato e pubblicato sul sito internet della SGR con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana. **Politica di distribuzione**: Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. **Valuta di Denominazione**: Euro.

**Termine** : Il prodotto non ha una durata prefissata.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : Questo prodotto si rivolge a investitori che intendono rimanere investiti per almeno 3 anni e che sono disposti ad assumersi un livello medio di rischio di perdita del capitale iniziale per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

 **Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?**

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.



## Scenari di performance

Esempio di investimento : € 10.000

| Scenari              |   | 1 anno   | 3 anni * |
|----------------------|---|----------|----------|
| Minimo               | Non è previsto un rendimento minimo garantito |          |          |
| Scenario di Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 4.640  | € 5.740  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -53,6%   | -16,9%   |
| Scenario Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 8.820  | € 8.890  |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | -11,8%   | -3,8%    |
| Scenario Moderato    | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 10.210 | € 10.770 |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | 2,1%     | 2,5%     |
| Scenario Favorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi         | € 12.780 | € 12.940 |
|                      | Rendimento medio per ciascun anno             | 27,8%    | 9,0%     |

\* Periodo di detenzione raccomandato

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto ed eventualmente di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 14/05/17 e il 14/05/20. Lo scenario mediano si è verificato per un investimento tra il 14/06/19 e il 14/06/22. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 14/01/19 e il 14/01/22. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Cosa accade se Symphonia SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori degli investitori sono ammesse solo sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. La SGR non garantisce il raggiungimento dell'obiettivo del Fondo né la restituzione del capitale investito. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo e/o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza del Fondo o della SGR. L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria a causa della perdita degli strumenti finanziari detenuti in custodia dal Depositario, se quest'ultimo non prova che la perdita sia dovuta a caso fortuito o forza maggiore. In relazione a tale perdita non è previsto un sistema di indennizzo.

## Quali sono i costi?

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento. Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato; 10 000 EUR di investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso considerate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. In alcuni casi è possibile che gli importi dovuti siano inferiori: si raccomanda all'investitore di contattare il proprio consulente finanziario o il distributore al fine di verificare l'importo effettivo.

### Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

|                                      | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|--------------------------------------|--|--|
| <b>Costi totali</b>                  | <b>€ 131</b>                           | <b>€ 428</b>                           |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 1,3%                                   | 1,3% ogni anno                         |

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita                            |   | In caso di disinvestimento dopo un anno. |
|---|---|--|
| Costi di ingresso   | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto   | € 0                                      |
| Costi di uscita   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto   | € 0                                      |
| Costi ricorrenti  |   |  |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta dell'impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                            | € 102                                    |
| Costi di transazione  | 0,288% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto | € 29                                     |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |   |  |
| Commissioni di performance  | Non addebitiamo commissioni di performance per questo prodotto  | € 0                                      |





## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

È possibile riscattare il proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di riscatto possono essere presentate per iscritto ad ogni valutazione del NAV entro le 13:00h CET (orario di chiusura delle contrattazioni). Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del fondo, è disponibile online sul nostro sito [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it). Per ulteriori informazioni sulle modalità e sui termini di rimborso, si rimanda al Prospetto del Fondo disponibile sul sito web [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it).



## Come presentare reclami?

Per eventuali Reclami l'investitore può rivolgersi alla SGR inoltrando comunicazione in forma scritta mediante raccomandata, oltre che per il tramite del Collocatore, anche direttamente alla SGR al seguente indirizzo: SYMPHONIA SGR - Via Broletto 5 - 20121 Milano, presso l'Ufficio Affari Legali e Societari o tramite PEC all'indirizzo [symphoniasgr@legalmail.it](mailto:symphoniasgr@legalmail.it). Nel caso in cui il Cliente non riceva risposta al Reclamo nei termini stabiliti o nell'ipotesi di mancato accoglimento, anche parziale, dello stesso e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extra giudiziale delle controversie sui medesimi fatti oggetto di reclamo, il Cliente potrà presentare ricorso all'Arbitro per le Controversie finanziarie (ACF), istituito dalla CONSOB. La presentazione del ricorso avviene online, attraverso il sito web dell'ACF ([www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it)). Per ogni ulteriore esigenza di approfondimento per esperire il ricorso all'ACF è possibile fare riferimento al sito internet della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) e al siti internet: [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it).



## Altre informazioni rilevanti

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione - al quale si rimanda per ogni informazione non contenuta nel presente documento - che viene consegnato gratuitamente agli investitori nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione presso il sito della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR, anche a domicilio, ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia di tali documenti. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Regolamento ed il Prospetto del Fondo che sono a disposizione del pubblico sul sito internet [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) sezione Documenti scaricabili e presso i soggetti collocatori. Banca Depositaria: BNP Paribas SA.

Le informazioni sui risultati passati del Fondo e del Benchmark, relativi agli ultimi dieci anni ove disponibili, sono reperibili al seguente link: <https://www.symphonia.it/content/documentazione-fondi-sistema-symphonia>