



**SYMPHONIA**SGR  
FONDI SISTEMA SYMPHONIA

# L'investimento bilanciato nel made in Italy

fondo symphonia  
patrimonio  
Italia risparmio

TOTAL RETURN

SYMPHONIA**SGR**

MILANO Via Broletto 5 | [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) | [infosgr@symphonia.it](mailto:infosgr@symphonia.it)

# SYMPHONIA PATRIMONIO ITALIA RISPARMIO

T

## L'EFFICIENZA DI UN APPROCCIO MULTI-ASSET SUL MERCATO ITALIANO

Il fondo, attraverso un'attenta attività di **bond e stock picking**, investe **prevalentemente** su **obbligazioni** ed azioni emesse da società stabilmente residenti in Italia, con un'attenzione specifica al segmento delle società a medio/bassa capitalizzazione. Lo **stile di gestione** è **flessibile**, a ritorno assoluto, con una volatilità attesa contenuta.

## CARATTERISTICHE

Il benchmark del fondo è l'indice **FTSE Italia Star**, che **ha dimostrato una solidità di risultati nel passato** e richiede alle società incluse requisiti di partecipazione molto elevati in termini di trasparenza, comunicazione e governance.

**Fondo conforme alla normativa sui Piani Individuali di Risparmio (PIR)** rif. Legge 11 dicembre 2016 n. 232 successivamente modificata dall'art. 13bis del decreto legge 26 ottobre 2019 (convertito dalla legge 19 dicembre 2019 n. 157).

Il Fondo investe sempre e comunque, direttamente o indirettamente, per almeno il 70% del totale delle attività in strumenti finanziari - anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione - emessi o stipulati con imprese fiscalmente residenti in Italia o in Stati membri dell'Unione Europea o in altri Stati aderenti all'accordo sullo spazio economico europeo con stabile organizzazione in Italia. La predetta quota del 70% è investita per almeno il 25% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSEMIB della Borsa Italiana o in indici equivalenti in altri mercati regolamentati e almeno per un ulteriore 5% del valore complessivo del fondo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti degli altri mercati regolamentati.

**I Fondi rientrano tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232 così come da ultimo modificati dall'art. 13 bis del decreto legge del 26 ottobre 2019 n. 124 (convertito dalla legge del 19 dicembre 2019 n. 157).**

**I Fondi, per effetto delle novità apportate dalla Legge di Bilancio 2019 (Legge 30 dicembre 2018, n. 145), non costituiscono un investimento qualificato ai fini della normativa PIR per i piani costituiti dal 1° gennaio al 31 dicembre 2019.**

## ALTRE CARATTERISTICHE DEL FONDO

Principali tipologie di strumenti	OBBLIGAZIONI MAX	AZIONI MAX	OICR MAX
Percentuale di strumenti sul totale del portafoglio	100%	30%	30%
Aree geografiche	min 70% Italia (di cui almeno 25% non FTSE MIB e 5% non FTSE MIB e Mid Cap), altri Paesi max 30%		
Categorie emittenti e/o settori	emittenti a medio/bassa capitalizzazione min 50%		
Rating	investimento in titoli aventi merito creditizio inferiore all'investment grade o privi di rating max 50%		
Valute	Euro, altre valute max 30%		

## INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO

<p>Rischio minore ← Rendimenti potenzialmente inferiori</p> <p>→ Rendimenti potenzialmente superiori Rischio maggiore</p> <p>1 2 3 4 5 6 7</p>	<p><i>Avvertenze: i dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio/rendimento dell'OICR. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e quindi la classificazione dell'OICR potrebbe cambiare nel tempo.</i></p>
--	---

L'indicatore sintetico di rischio classifica il fondo su una scala da 1 a 7 basata sulla volatilità storica annua del fondo in un periodo di 5 anni, secondo la normativa comunitaria vigente. Tale calcolo ha determinato il posizionamento del fondo nella categoria 4. Essendo la vita del fondo inferiore ai cinque anni, il posizionamento dello stesso nella categoria 4 viene stimato sulla base di un portafoglio modello.

## BENCHMARK

Dato lo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.

## A CHI SI RIVOLGE

Il fondo è indirizzato a chi desidera:

- investire in varie classi di attivo del mercato italiano, con bassa componente azionaria, senza vincoli di benchmark;
- ottenere un rendimento decorrelato dall'andamento dei mercati finanziari;
- beneficiare di una gestione dinamica del proprio patrimonio mantenendo una volatilità contenuta.

## SCHEDE DEL FONDO

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla direttiva UCITS IV (2009/65/CE) ad accumulazione dei proventi.

<b>Categoria Assogestioni</b>	Flessibile	
<b>Codice ISIN al portatore</b>	Classe Origine: IT0003054142 - Classe PIR: IT0005246357	
<b>Valuta denominazione</b>	Euro	<b>Investimento minimo</b> (Classe Origine e Classe PIR)* iniziale: 100 € - successivo: 100 €   sottoscrizione PAC: rata min 50 € (o multipli)
<b>Liquidità</b>	giornaliera	
<b>Comm. gestione annua</b>	Classe Origine e Classe PIR: 1,30%	
<b>Comm. incentivo</b>	Classe Origine e Classe PIR: 10% performance con HWM assoluto mensile	

\*Classe PIR: limite massimo di investimento annuo 30.000 € (fino ad un massimo di 150.000 € per Piano Individuale di Risparmio).

<b>T</b> selezione diretta in titoli	<b>F</b> selezione di OICR (approccio multimanager)	<b>T F</b> approccio misto con selezione di titoli e OICR
--------------------------------------	---	---

I fondi del Sistema Symphonia sono gestiti da SYMPHONIA SGR - Gruppo bancario Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A.

Il presente documento contiene materiale pubblicitario senza alcuna finalità di sollecitazione, offerta, consulenza o raccomandazione all'investimento. Prima dell'adesione leggere le informazioni chiave per l'investitore (KIID) che devono essere consegnate ed il Prospetto, disponibili presso i Soggetti Collocatori e su [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it), dove sono rappresentati dettagli in merito a caratteristiche, politica di gestione e costi. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore di un investimento e il reddito che ne deriva potrebbero aumentare o diminuire, di conseguenza potrebbe non essere possibile recuperare il capitale investito in origine. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun Cliente e può essere soggetto a variazioni in futuro.