

INFORMATIVA AI PARTECIPANTI DEL FIA APERTO RISEVATO THEMA

Torino, 03 Luglio 2019

Oggetto: Comunicazione dell'errato valore unitario della quota – FIA aperto riservato denominato "Thema".

Con la presente lettera portiamo a Vostra conoscenza che il valore unitario della quota del FIA Thema, alla data di valorizzazione del 30 Aprile 2019 è risultato errato in seguito alla valorizzazione – preliminarmente stimata e successivamente rivelatasi non corretta - del fondo "Terranum Capital Latin America Real Estate Fund I L.P.", presente in portafoglio.

Per il calcolo del valore della quota del FIA Thema alla data sopra indicata, la SGR, considerati i precedenti errori quota e per contenere i rischi operativi legati alla differente tempistica di calcolo del NAV (mensile per il FIA Thema e trimestrale per il fondo Terranum), ha valorizzato, su indicazione dell'ufficio Risk Management, il fondo "Terranum Capital Latin America Real Estate Fund I L.P.", applicando un haircut prudenziale del 10% al valore quota del 31.12.2018 (ultimo statement disponibile). Nel mese di giugno, in seguito alla intervenuta ricezione dello statement al 29.03.2019, si è provveduto al ricalcolo del valore della quota del FIA Thema. Il ricalcolo ha dato luogo al seguente scostamento, superiore alla soglia di 0,25% fissata dal Regolamento di Gestione:

Data	Valore errato	Valore corretto	Variazione %
30/04/2019	738.630,388	744.362,815	0,78%

Nel mese di aprile il FIA ha ricevuto una richiesta di rimborso parziale per un importo di Euro 93.679,75 che ha comportato la vendita di numero 0,126829 quote calcolate sulla base del valore della quota errata, rispetto al controvalore corretto di Euro 94.406,79. La differenza di Euro 727,04, verrà riconosciuta dal FIA al sottoscrittore.

Inoltre, il FIA provvederà a pagare le maggiori commissioni di gestione dovute alla SGR per il mese di aprile per un totale di Euro 355,07.

La SGR provvederà ad informare i partecipanti, mediante una comunicazione pubblicata sul sito internet della Società, dell'errore quota rilevato.

Al fine di rimuovere le cause legate all'errata valorizzazione del FIA Thema, si informa che la SGR, in via preliminare ed a contenimento del rischio operativo, per il tramite dell'ufficio Risk Management, ha contattato il gestore dell'OICR Terranum al fine di ottenere una stima mensile da utilizzare in sede di calcolo del NAV. La SGR si riserva ulteriori interventi e valutazioni che si dovessero rendere necessari all'esito definitivo delle analisi tuttora in corso.

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

Symphonia SGR S.p.A.

