

INFORMATIVA AI PARTECIPANTI DEL FIA APERTO RISEVATO THEMA

Torino, 26 maggio 2020

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

Con la presente lettera portiamo a Vostra conoscenza che i valori unitari delle quote del FIA Thema, alle date di valorizzazione del 31 dicembre 2019, 31 gennaio 2020 e 28 febbraio 2020, sono risultati errati 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 nelle date già citate.

Con l'occasione, si fa inoltre presente che:

- al 31 dicembre 2019 il NAV del FIA Thema conteneva una stima della valorizzazione dei fondi "Perceptive Life Sciences Offshore Fund, Ltd. - Class A1 e del fondo Greylock Global Opportunity Classe B1 che, alla ricezione del prezzo definitivo, hanno rilevato differenze di piccolo importo rispetto al nav stimato (rispettivamente USD 1.965,72 e USD 227,80);
- al 31 gennaio 2020 il NAV del FIA Thema conteneva la stima del fondo Pharo Africa Fund Ltd Classe A che, alla ricezione del prezzo definitivo, ha rilevato una differenza rispetto al prezzo stimato pari a Euro 12.505,57.

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 della Direzione Risk Management, il fondo "Terranum Capital Latin America Real Estate Fund I L.P.", applicando un haircut prudenziale del 10% al valore quota del 30.09.2019 (ultimo statement disponibile).

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

Data	Valore errato	Valore Corretto	Variazione %
31/12/2019	781.380,823	785.394,439	0,51%
31/01/2020	781.783,968	786.187,810	0,56%
28/02/2020	765.849,157	770.188,398	0,57%

SYMPHONIA SGR Società di Gestione del Risparmio p.A.

Sede legale Via A. Gramsci 7, 10121 Torino - ITALIA | infosgr@symphonia.it

Sede secondaria Via Meravigli 4, 20123 Milano - ITALIA | ☎ +39 02.777.071 📠 +39 02.777.07.350

Capitale Sociale € 4.260.000 | C.F. e Iscriz. Reg. Imprese 11317340153 | Numero REA TO-1039779

Autorizzazione Banca d'Italia del 06/07/99 | Iscritta al n. 83 dell'albo SGR | Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

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

Nei mesi interessati il FIA ha ricevuto sei richieste di rimborso come di seguito dettagliate:

Mese	Quote rimborsate	Valore errato	Valore corretto	Differenza imposta	Differenza netta da rimborsare
dic-19	0,202920	781.380,82	785.394,44	-	814,45
dic-19	0,892681	781.380,82	785.394,44	-	3.582,88
gen-20	1,305910	781.783,97	786.187,81	1.150,21	4.600,82
gen-20	0,676929	781.783,97	786.187,81	596,22	2.384,88
feb-20	0,072822	765.849,16	770.188,40	82,16	233,84
feb-20	0,540669	765.849,16	770.188,40	-	2.346,10

Le differenze verranno riconosciute dal FIA al sottoscrittore.

Inoltre, il FIA provvederà a pagare le maggiori commissioni di gestione dovute alla SGR per i mesi interessati per un totale di Euro 708,34.

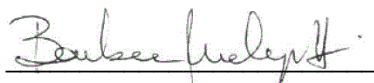
La SGR provvederà ad informare i partecipanti, mediante una comunicazione pubblicata sul sito internet della Società, dell'errore quota rilevato.

Al fine di rimuovere le cause legate all'errata valorizzazione del FIA Thema la SGR, in mancanza di valorizzazione mensile della quota di Terranum la Direzione Risk management di Symphonia, anche a seguito del confronto con il gestore delegato, andrà a proporre haircut della quota se ritenuti opportuni.

La SGR si riserva ulteriori interventi e valutazioni che si dovessero rendere necessari all'esito definitivo delle analisi tuttora in corso e del riscontro da parte del gestore dell'OICR/degli OICR sottostanti.

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

Symphonia SGR S.p.A.



Barbara Malagutti

Direttore Generale