



## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI KEY INVESTOR INFORMATION DOCUMENT (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo ed i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA CLASSE PIR - APPARTENENTE AL SISTEMA SYMPHONIA

ISIN AL PORTATORE: IT0005246373

Fondo gestito da Symphonia SGR SpA - Società controllata al 100% da Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A.

#### Obiettivi e politica di investimento

È un fondo azionario che ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito a lungo termine.

Le quote del Fondo sono comprese tra gli investimenti ammissibili che potranno essere detenute in un Piano Individuale di Risparmio a lungo termine ("PIR") di cui alla legge 11 dicembre 2016 n.232 recante "bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2017 e bilancio pluriennale per il triennio 2017 - 2019".

Il fondo si focalizza sull'investimento in titoli azionari italiani, in particolare (almeno il 50% del patrimonio) di società a capitalizzazione medio-bassa.

Il fondo può investire fino al 10% delle proprie attività in OICR, inclusi quelli Collegati, compatibili con la politica di investimento.

Il Fondo investe sempre e comunque 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 stabili organizzazioni in Italia. La predetta quota del 70% è investita per almeno il 30% 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.

In relazione all'utilizzo di derivati il fondo tendenzialmente non si avvale di leva finanziaria.

La selezione dei titoli e la loro ponderazione nel portafoglio è basata sull'analisi fondamentale microeconomica secondo un approccio "bottom-up" con l'obiettivo di individuare le società con il maggior differenziale tra valore stimato e prezzo di mercato. La diversificazione settoriale del portafoglio tiene inoltre in considerazione variabili di tipo macroeconomico.

Lo stile di gestione è attivo, con possibili scostamenti contenuti rispetto al benchmark costituito da:

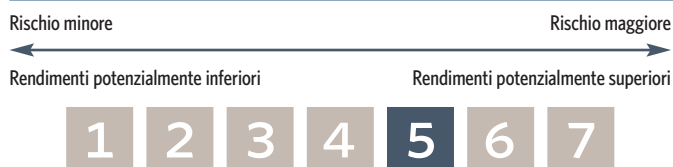
- 85% indice FTSE Italia Star
- 15% indice Barclays Euro Treasury Bills

Il fondo è ad accumulazione dei proventi.

Gli investitori possono ottenere il rimborso del fondo su richiesta, su base giornaliera.

Il valore unitario delle quote è determinato con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana.

#### Profilo rischio/rendimento



L'indicatore sintetico di rischio, che illustra come il fondo si posiziona in termini di possibile rischio/rendimento, 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. Il fondo è soggetto ad un livello di rischio connesso ai rischi tipici dei mercati azionari, il che lo posiziona ad un livello di rischio e rendimento pari a 5.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo.

La categoria di rischio/rendimento potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del fondo potrebbe variare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria a minor rischio non significa che il fondo sia assolutamente privo di rischio.

Rischi che rivestono importanza significativa e non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico

- 1) **Rischio operativo:** questo fondo è soggetto al rischio di malfunzionamento derivante da errori umani, inefficienze di processi e sistemi o da eventi esterni. Secondo la normativa vigente tale rischio è a carico della società di gestione, la quale dovrà rifondere i partecipanti del danno arrecato da un errore di valorizzazione della quota che superi la soglia di irrilevanza prevista dalla legge.
- 2) **Rischio di liquidità:** si possono generare situazioni in cui una liquidità insufficiente sul mercato comporti il rischio che alcuni strumenti finanziari in cui il fondo è investito possano essere venduti solo ad un prezzo inferiore al relativo valore.

## Spese

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	non previste
Spese di rimborso	non previste

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2,02%
----------------	-------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	<p>20% dell'incremento percentuale del valore della quota eccedente l'incremento percentuale del benchmark così composto:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 85% indice FTSE Italia Star</li><li>- 15% indice Barclays Euro Treasury Bills</li></ul> <p>La commissione viene calcolata quotidianamente moltiplicando le percentuali sopra indicate per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del giorno e il valore complessivo netto medio del fondo nell'anno di riferimento.</p> <p>Nel corso dell'ultimo esercizio la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,15%.</p>
----------------------------------	--

Non sono presenti commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

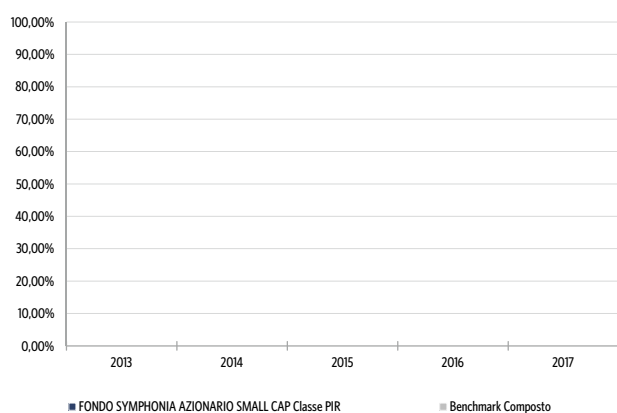
E' prevista l'applicazione di un diritto fisso da addebitare alle domande di sottoscrizione e di rimborso: l'investitore può richiedere dal proprio consulente o distributore l'importo effettivo di tale diritto fisso.

A causa della mancanza dei dati storici, poichè la classe PIR del Fondo Symphonia Small Cap Italia è di nuova costituzione, l'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese calcolata sulla base delle commissioni di gestione previste dal Prospetto e degli altri costi stimati. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro. Non contengono le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione.

Le spese correnti vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione. Le spese correnti riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare il Prospetto del fondo (parte C art. 7).

## Risultati ottenuti nel passato



Il fondo, già Synergia Azionario Small Cap Italia, è stato costituito nel 2009 all'interno della famiglia Synergia ed è entrato a far parte della famiglia Symphonia il 02/01/2015, la classe PIR è stata introdotta il 18 aprile 2017. Pertanto i dati non sono sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

- Il fondo non ha l'obiettivo di replicare il rendimento del benchmark.
- Le performance del fondo sono calcolate in Euro.

## Informazioni pratiche

Depositario: Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A.

Tutte le informazioni pratiche relative al fondo, il Prospetto, il Regolamento di gestione, il rendiconto annuale e la relazione semestrale, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente presso i distributori, la SGR e sul sito della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it).

Il valore della quota è pubblicato giornalmente sul sito della SGR [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it).

La sottoscrizione del fondo può essere effettuata attraverso un versamento unico (PIC) o tramite l'adesione ad un piano di accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione del presente fondo varia a seconda della modalità prescelta: per ulteriori informazioni consultare il Prospetto del fondo (parte D art. 9).

La normativa fiscale del paese di residenza del fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Le informazioni aggiornate sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici corrisposti, direttamente o indirettamente, al personale e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito internet della stessa [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) e una copia cartacea è disponibile per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Symphonia SGR SpA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Questo fondo è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia e Consob.

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

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide dal 11.05.2018.