



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 GOVERNATIVO FLESSIBILE APPARTENENTE AL SISTEMA SYMPHONIA

ISIN AL PORTATORE: IT0003054167

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 obbligazionario che ha come obiettivo l'accrescimento del capitale investito a medio termine tramite una gestione flessibile del portafoglio.

Il fondo investe in strumenti obbligazionari principalmente denominati in euro, con la possibilità di investire sino al 30% in altre valute, con un approccio flessibile nella gestione della duration media di portafoglio e nell'allocazione del rischio Paese. Il fondo investe prevalentemente in titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali di carattere pubblico e, sino al 30%, emittenti di tipo societario, aventi sede nei Paesi dell'Area Euro e, sino al 30%, in altri paesi. Il fondo può investire sino al 30% delle proprie attività in OICR compatibili con la politica di investimento.

Il fondo si focalizza sull'investimento in titoli obbligazionari di emittenti di con primario merito creditizio (almeno l'80% con rating investment grade).

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

La selezione dei titoli, così come la diversificazione geografica e valutaria, nonché il posizionamento in termini di rischio di tasso sono basate sull'analisi fondamentale macroeconomica. Tale analisi riguarda sia i singoli Paesi che le macro aree geografiche di riferimento, in particolare l'area Euro, e tiene in considerazione anche le implicazioni su di essi dell'evoluzione economica e

politica internazionale.

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 ed dell'attività di ricerca funzionale all'attività di investimento.

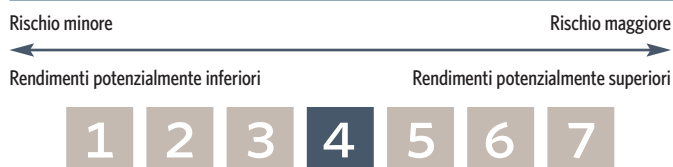
Lo stile di gestione è flessibile, con possibilità di operare scelte discrezionali circa gli investimenti da realizzare. Non è previsto un parametro di riferimento.

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 obbligazionari, il che lo posiziona ad un livello di rischio e rendimento pari a 4.

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 di credito:** Il fondo investe in titoli di debito ed è quindi esposto al rischio di credito nel caso in cui gli emittenti oggetto di investimento si dichiarassero insolventi o in caso di peggioramento del merito creditizio sintetizzato dal giudizio di rating.
- 2) **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.
- 3) **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	1,16%
----------------	-------

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 corrispondente indice di riferimento così composto:</p> <ul style="list-style-type: none"> - indice Barclays Euro Treasury Bills+ 50 punti base <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 zero.</p>
----------------------------------	---

Non sono presenti commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

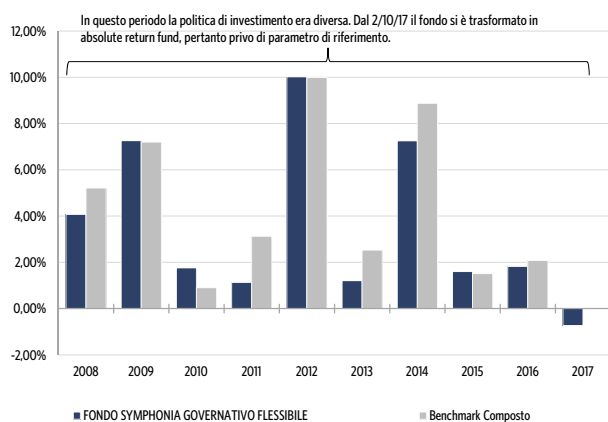
E' prevista l'applicazione di un diritto fisso da addebitare alle domande di sottoscrizione e di rimborso: l'investitore può richiedere al proprio consulente o distributore l'importo effettivo di tale diritto fisso.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio precedente, chiuso al 29 dicembre 2017. 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



- Le performance storiche del fondo non costituiscono un indicatore delle performance future.
- Le performance storiche sono state calcolate in Euro e fino al 30.06.2011 sono al netto dell'effetto fiscale; a partire dal 1.07.2011 le performance sono lorde in quanto la tassazione è a carico dell'investitore.
- Il fondo non ha l'obiettivo di replicare il rendimento del benchmark.
- Il fondo Symphonia Obbligazionario Euro è stato costituito nel 2001, a far data dal 02.10.2017 è stato ridenominato in Symphonia Governativo Flessibile ed ha cambiato politica di investimento trasformandosi in un fondo flessibile privo di parametro di riferimento.

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.

Il valore della quota è pubblicato giornalmente sul sito della SGR 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 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 15.02.2018.