



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.

AZIONARIO SMALL CAP ITALIA

COMPARTO DI SYMPHONIA LUX SICAV

ISIN AL PORTATORE: LU0247031429

Società di gestione: Waystone Management Company (Lux) SA
(precedentemente nominata MDO Management Company)

Obiettivi e politica di investimento

Il comparto ha l'obiettivo di conseguire una rivalutazione del capitale nel lungo periodo attraverso l'investimento nei mercati azionari Italiani.

Il benchmark è composto per il 85% dall'indice FTSE Italia Star e per il 15% dell'indice ICE BofAML Euro Treasury Bill. Ciò nonostante il comparto è gestito attivamente e le decisioni di investimento sono basate sul completo giudizio e sulla completa discrezionalità del gestore.

Le quote del Comparto sono comprese tra gli investimenti ammissibili che potranno essere detenute in un Piano Individuale di Risparmio a lungo termine ("PIR") di cui di cui alla legge di Bilancio Italiana del 2017 (Legge n. 232 del 11/12/16) e successive modifiche, a condizione che tali PIR siano stati aperti prima del 31 dicembre 2018. I PIR istituiti dopo il 31 dicembre 2018 che acquistano azioni del Comparto non beneficiano delle esenzioni fiscali previste dalla Legge di cui sopra.

Il Comparto investe principalmente in titoli azionari focalizzandosi su quelli con solidi fondamentali e alto potenziale di crescita nel lungo periodo. Il Comparto investe almeno il 70% del totale delle attività in strumenti finanziari - 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. Almeno il 30% di questa quota, che corrisponde al 21% del portafoglio del comparto, può essere emesso da imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSEMIB della Borsa Italiana o in indici equivalenti in altri mercati regolamentati.

Una parte rilevante del portafoglio del Comparto sarà denominata in Euro e la sua esposizione valutaria, al netto delle operazioni di copertura, indipendentemente dalla natura degli strumenti finanziari, potrà arrivare fino al 10% del patrimonio

netto del Comparto. Il Comparto investe principalmente in Strumenti emessi da società aventi sede legale in Italia e (fino al 30%) in qualsiasi altro Paese. Il fondo può investire fino al 10% in Mercati Emergenti.

L'investimento in Titoli azionari si rivolge prevalentemente (per almeno il 50%) ad emittenti a medio-bassa capitalizzazione.

Il Comparto non può investire in misura superiore al 10% del portafoglio in strumenti finanziari di uno stesso emittente (o stipulati con la stessa controparte) o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte o in depositi bancari. In Comparto non può investire in strumenti finanziari emessi o stipulati con soggetti residenti in Stati o Territori diversi dai quelli che consentono un adeguato scambio di informazioni con l'Italia. Il Comparto può investire fino al 10% in depositi, liquidità, conti bancari e postali, a meno che tale liquidità sia detenuta presso il Depositario per esigenze di tesoreria.

Nell'intento di coprire a livello globale le proprie attività contro il rischio di sviluppi sfavorevoli sui mercati finanziari, il Comparto può investire in strumenti derivati fino al 30% del patrimonio netto.

L'investimento minimo di questo comparto è pari a 5.000 Euro.

Il Valore Patrimoniale Netto del comparto è calcolato giornalmente. Le richieste di rimborso possono essere presentate per iscritto in ogni data di calcolo prima delle 13.00 ore del Lussemburgo ("cut off time").

Per rimborsi significativi, superiori al 5% del patrimonio netto del comparto, può essere applicata una procedura diversa da quella comunemente utilizzata.

Raccomandazione: questo comparto è indicato ad investitori di lungo periodo con un'alta propensione al rischio.

I proventi generati dal comparto vengono distribuiti su base annua.

La divisa di denominazione del comparto è l'Euro.

Profilo rischio/rendimento

Rischio minore Rischio maggiore
Rendimenti potenzialmente inferiori Rendimenti potenzialmente superiori



L'indicatore di rischio/rendimento illustra dove il comparto si posiziona in termini di possibile rischio e rendimento. Maggiore è la posizione del comparto in questa scala e più alta è la possibilità di ottenere un rendimento, ma altresì la possibilità di subire perdite di denaro. L'indicatore di rischio/rendimento si basa su dati storici o simulazioni e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro. La classe di rischio potrebbe cambiare nel tempo. Anche se il comparto fosse classificato nella classe di rischio più bassa, l'investitore potrebbe incorrere in perdite dal momento che non ci sono investimenti completamente privi di rischio.

Il comparto è stato classificato nella categoria 6. Il comparto è soggetto a un livello di rischio medio-alto connesso ai rischi tipici dei mercati azionari, quali i trend macroeconomici a livello globale, il livello dell'inflazione e i tassi d'interesse, l'andamento dei redditi aziendali, il grado di solvibilità degli emittenti e le fluttuazioni dei tassi di cambio.

I rischi che rivestono importanza significativa e non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico sono:

- rischio di liquidità - quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere
- rischio di investimento in società di a medio-bassa capitalizzazione - l'investimento in azioni di società di piccole dimensioni meno seguite dalle società di ricerca comporta rischi maggiori e una volatilità potenzialmente più elevata rispetto agli investimenti in aziende più grandi, più mature e con più società che effettuano ricerca
- rischi operativi - dovuti a problemi tecnici, quali ad esempio catastrofi naturali, incomprensioni e le frodi.

La spiegazione completa di tutti i rischi che interessano il comparto è inclusa nel prospetto.

Spese

Maggiori dettagli relativi alle spese possono essere trovati nel capitolo 9 del Prospetto della Sicav. Le spese pagate dall'investitore vengono utilizzate per far fronte ai costi di gestione del comparto, ivi incluse le spese di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 4,00%

Spese di rimborso 1,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito/prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti 2,97%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

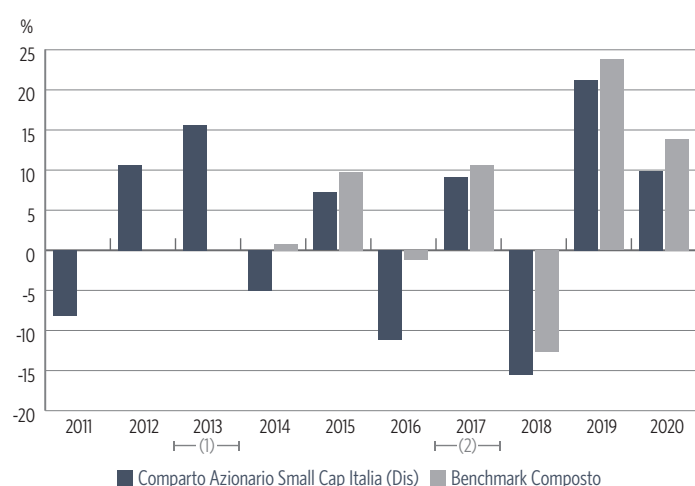
Commissioni legate al rendimento La commissione di incentivo è pari al 20% dell'incremento percentuale eccedente il benchmark su base annua. Il benchmark è composto per l'85% dall'indice FTSE Italia Star e per il 15% dall'indice ICE BofAML Euro Treasury Bill. Il limite percentuale della commissione non può comunque superare il 4% (Fee Cap). Nel corso dell'ultimo esercizio la commissione di incentivo è stata pari allo 0,00% del comparto.

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. In alcuni casi è possibile che gli importi dovuti siano inferiori - si raccomanda all'investitore di contattare il proprio consulente finanziario o il distributore al fine di verificare l'importo effettivo.

Le spese correnti, che possono variare da un anno all'altro, includono le commissioni di gestione, di amministrazione e di custodia. Esse non includono i costi di transazione del portafoglio salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote in un altro fondo. I dettagli sugli importi esatti e sui costi sono pubblicati nel rendiconto annuale del fondo.

Le spese correnti sono calcolate al 31 dicembre 2020.

Risultati ottenuti nel passato



Le performance storiche del comparto sono indicative e non costituiscono un indicatore delle performance future, i prezzi delle azioni e l'utile da essi derivante possono sia aumentare che diminuire e si potrebbe non recuperare l'importo originariamente investito.

Il comparto è stato costituito il 15/03/2006.

Le performance passate del comparto sono calcolate in base ai diversi valori quota escludendo le spese di sottoscrizione e di rimborso.

La performance del comparto è calcolata in Euro.

Il comparto ha cambiato nome e obiettivo di investimento a settembre 2017. Le performance rilevate prima del 2017 sono basate su un diverso obiettivo d'investimento. A partire da settembre 2017 il benchmark è stato 85% dell'indice FTSE Italia Star e 15% dell'indice Barclays Euro Treasury Bill. Da ottobre 2018 il benchmark è 85% dell'indice FTSE Italia Star e 15% dell'indice ICE BofAML Euro Treasury Bill.

(1) Il nome e la politica di investimento del comparto sono stati cambiati il 15/10/2013. Nel corso del medesimo esercizio è stato aggiunto anche un benchmark.

(2) Nel 2017 il comparto ha variato nuovamente nome e politica di investimento.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: BNP Paribas Securities Services, filiale del Lussemburgo.

Ulteriori informazioni sul comparto, il Prospetto, l'ultimo rendiconto annuale e la relazione semestrale sono disponibili in inglese ed italiano. Questi documenti vengono redatti per Symphonia Lux Sicav ed includono tutti i comparti. Tali documenti sono resi disponibili gratuitamente agli investitori e messi a disposizione presso la Banca Depositaria e sul sito internet www.symphonia.it.

Gli ultimi prezzi delle azioni del comparto sono disponibili sui siti on-line www.symphonia.it e Swiss Fund Data, presso la Banca Depositaria e tutti i distributori.

Il presente documento, che descrive uno dei comparti di Symphonia Lux Sicav, è disponibile gratuitamente in lingua italiana ed inglese.

Symphonia Lux Sicav è una società multicomparto. Le attività e le passività di ogni comparto sono tenute separate nel rispetto delle disposizioni della legge.

Le informazioni dettagliate relative alla corrente politica di remunerazione della Società di Gestione comprese, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici e la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili sul sito <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>; è inoltre disponibile gratuitamente e su richiesta una copia cartacea di tale politica.

Il regime fiscale vigente in Lussemburgo potrebbe avere impatto sulla posizione fiscale di ciascun investitore.

Waystone Management Company (Lux) SA (precedentemente nominata MDO Management Company) 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 della Sicav.

Gli azionisti hanno il diritto di chiedere in qualsiasi momento la conversione di tutte o di parte delle azioni detenute in azioni di un altro comparto a condizione che soddisfino i requisiti di investimento minimi del comparto di destinazione. Gli ordini di conversione devono essere trasmessi per iscritto. Per maggiori informazioni riguardo il diritto alla conversione, si rimanda al Prospetto della Sicav.

La Sicav è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Waystone Management Company (Lux) SA (precedentemente nominata MDO Management Company) è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide dal 19.02.2021.