



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.

SMART GLOBAL BOND

ISIN AL PORTATORE: LU0388324252

COMPARTO DI SYMPHONIA LUX SICAV

Società di gestione: Wystone 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 medio periodo investendo in strategie flessibili incentrate sui mercati obbligazionari.

Il livello atteso di leva potrebbe variare tra il 100% e 200%. Questo livello potrebbe essere superato in determinate circostanze.

Le attività del comparto possono essere esposte a rischio di cambio fino al 100%.

Il Comparto investe principalmente in mercati obbligazionari internazionali (almeno il 51% del patrimonio netto del Comparto con un massimo del 50% in strumenti sub-investment grade o non classificati). Almeno il 51% degli investimenti del comparto è realizzato attraverso l'investimento in fondi, fondi comuni, ETF aperti. Sono permessi investimenti anche in OICR esposti ai mercati azionari. L'investimento in titoli strutturati (es. ABS, RMBS, CDO, CLO) non può eccedere il 20% delle attività nette del comparto.

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice ICE BofAML Euro Treasury Bills esclusivamente per il calcolo delle commissioni legate al rendimento. Le decisioni di investimento si basano interamente sulla discrezionalità del gestore. Di conseguenza il portafoglio del comparto non può essere confrontato con quello del benchmark. 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: il comparto è adatto ad investitori di medio periodo con una moderata propensione al rischio.

I proventi generati dal comparto vengono reinvestiti.

La valuta di denominazione del comparto è l'Euro.

Profilo rischio/rendimento



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 3. Il comparto è soggetto a un livello di rischio medio-basso connesso ai rischi tipici dei mercati obbligazionari, quali i trend macroeconomici a livello globale, il livello dell'inflazione e i tassi d'interesse, i 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 credito - la possibilità che un debitore non adempia ai suoi obblighi di rimborso
- rischio di liquidità - quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere
- rischio controparte - relativo all'esposizione contrattuale del comparto nei confronti di parti terze
- rischi operativi - dovuti a problemi tecnici, quali ad esempio catastrofi naturali, incomprensioni e le frodi
- rischi di investimento in organismi di investimento collettivo non correlati - può generare un doppio pagamento delle commissioni di gestione.

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	2,73%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

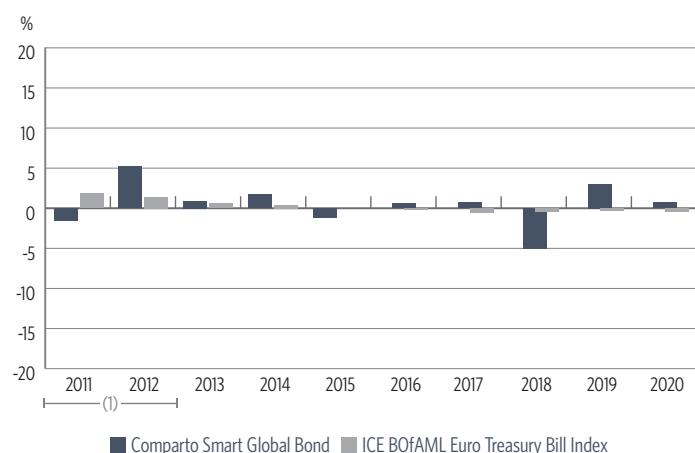
Commissioni legate al rendimento	La commissione di incentivo è pari al 20% dell'incremento percentuale eccedente l'indice ICE BofAML Euro Treasury Bill più 150 punti base su base annua. Il limite percentuale della commissione non può comunque superare il 2% (Fee Cap). Nel corso dell'ultimo esercizio 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 08/10/2008.

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.

⁽¹⁾ Il nome e la politica di investimento del comparto sono stati cambiati il 15/10/2013. La performance indicata si riferisce alla precedente 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.