



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.

COMBINED DIVIDENDS

COMPARTO DI SYMPHONIA LUX SICAV

ISIN AL PORTATORE: LU0089650211

Società di gestione: MDO Management Company SA

Obiettivi e politica di investimento

Il comparto ha l'obiettivo di conseguire una rivalutazione del capitale nel lungo periodo attraverso un approccio flessibile sui mercati azionari ed obbligazionari. Lo scopo del comparto è quello di costruire un portafoglio con un rendimento medio elevato e sostenibile in termini di dividendi e cedole.

Al fine di raggiungere quest'obiettivo il comparto può adattare dinamicamente i propri investimenti al cambiamento del contesto finanziario variando nel tempo l'asset allocation in termini di tipologia di asset class, di allocazione geografica e settoriale.

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

Non è presente un parametro di riferimento.

Il comparto investe tra il 20% e l'80% delle proprie attività in azioni e titoli legati ad azioni mobiliari e fino al 80% delle proprie attività in titoli di debito aventi almeno un rating relativo al merito di investimento. I titoli classificati al di sotto di "Investment grade" o non classificati affatto da Agenzie di rating non possono superare il 40% delle attività nette del comparto, che può anche investire in fondi comuni di investimento di tipo aperto, UCITS ETF, futures e opzioni, strumenti del mercato monetario e liquidità o simili.

La maggior parte del patrimonio netto sarà investito in Euro, ma ci potrebbe essere un'esposizione indiretta al rischio di cambio fino al 100% dello stesso. L'esposizione valutaria può essere ridotta attraverso operazioni di copertura.

L'investimento in quote di altri OICR non può eccedere il 10% delle attività nette del Comparto.

L'investimento minimo di questo comparto è pari a 5.000,00 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 adatto 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 4. Il comparto è soggetto a un livello di rischio medio-alto connesso ai rischi tipici dei mercati azionari e obbligazionari, 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 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	1,72%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

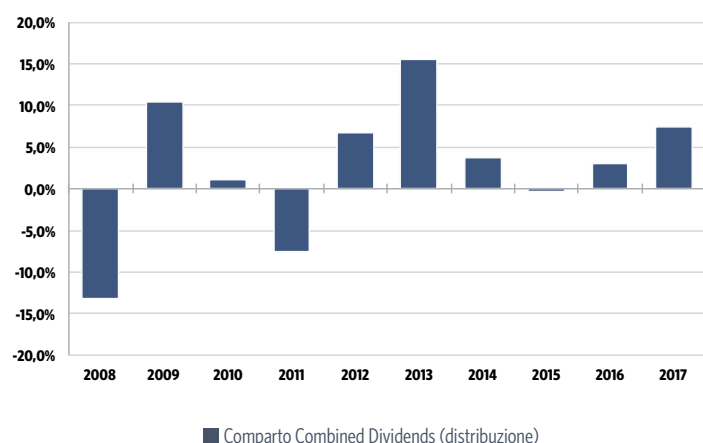
Commissioni legate al rendimento	Il gestore delegato riceverà una commissione di incentivo pari al 15% calcolata sulla base del meccanismo dell'High Water Mark. Il limite percentuale della commissione non può comunque superare il 3,5% (Fee Cap). Nel corso dell'ultimo esercizio la commissione di incentivo è stata pari allo 2,08% 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 2017.

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 06/07/1998.

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.

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.

MDO Management Company SA 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.

MDO Management Company SA è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide dallo 08.10.2018.