



# DOCUMENTO INFORMATIVO

INFORMAZIONI SU 4TIMING SIM E I SUOI SERVIZI

## INFORMAZIONI SU 4TIMING SIM E I SUOI SERVIZI

### RAGIONE SOCIALE, INDIRIZZO E RECAPITI DELL'INTERMEDIARIO

Denominazione Sociale: 4Timing SIM S.p.A.  
Sede Legale: Piazza Lagrange n. 1 – 10123 Torino  
Indirizzo Telematico: SIM@4Timing.it  
Altri recapiti: telefono: +39 011-19703763; +39 011-19703764  
Numero d'iscrizione all'Albo delle Sim presso la Consob: n°290  
Codice Fiscale e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese: REA: TO – 1022939.  
Capitale Sociale: Euro [483.000] i.v.

### LINGUA DELLE COMUNICAZIONI

La lingua degli accordi contrattuali, delle comunicazioni con la clientela e delle rendicontazioni periodiche è l'italiano.

### I METODI DI COMUNICAZIONE

Il/i Cliente/i e 4Timing SIM potranno in generale comunicare per iscritto a mezzo raccomandata a/r o altro mezzo che assicuri la ricezione e/o mezzi di comunicazione a distanza (email o fax).

Il/i Cliente/i - ovvero i soggetti che lo/gli stesso/i abbia/abbiano eventualmente indicato in qualità di delegati ad operare - ha/hanno facoltà di impartire direttamente, o per il tramite degli eventuali soggetti Collocatori, a 4Timing SIM qualsiasi disposizione in forma scritta, anche mediante l'utilizzo della posta elettronica, scrivendo all'indirizzo [sim@4timing.it](mailto:sim@4timing.it)

### AUTORIZZAZIONE AD OPERARE E RECAPITO AUTORITÀ COMPETENTE CHE HA RILASCIATO LA COMUNICAZIONE

4Timing SIM è stata autorizzata dalla Consob sentita la Banca d'Italia, con provvedimento n. 19490 del 20/01/2016, alla prestazione dei servizi di gestione individuale di portafogli senza detenzione, neanche temporanea, delle disponibilità liquide e degli strumenti finanziari della clientela e senza assunzione di rischi da parte della società stessa. Inoltre è stata autorizzata alla prestazione dei servizi di consulenza in materia di investimenti senza detenzione, neanche temporanea, delle disponibilità liquide e degli strumenti finanziari della clientela e senza assunzione di rischi da parte della società stessa.

La SIM risulta iscritta al n. 290 dell'Albo delle Società di Intermediazione Mobiliare tenuto dalla Consob.

Ulteriori informazioni sull'autorità competente potranno essere rilevate tramite la consultazione del sito [www.consob.it](http://www.consob.it) e/o richieste a Consob, 00198 - Roma, Via G.B. Martini 3, Tel.: +39 8417707.

### NATURA, FREQUENZA E DATE DEI RENDICONTI

4Timing SIM fornisce ai clienti rendiconti periodici del servizio prestatto. I rendiconti contengono le seguenti informazioni:

- il nome dell'intermediario;
- il nome o altro elemento di designazione del conto del cliente al dettaglio;
- il resoconto del contenuto e della valutazione del portafoglio, compresi i dettagli relativi a ciascuno strumento finanziario detenuto, il suo valore di mercato o il suo valore equo (fair value) se il valore di mercato è indisponibile, il saldo contante all'inizio e alla fine del periodo oggetto del rendiconto e il rendimento del portafoglio durante il periodo oggetto del rendiconto;
- l'importo totale delle competenze e degli oneri applicati durante il periodo oggetto del rendiconto, con indicazione delle singole voci quanto meno per ciò che riguarda le competenze di gestione totali e i costi totali connessi all'esecuzione, compresa, ove pertinente, la dichiarazione che su richiesta verrà fornita una scomposizione in voci più dettagliata;
- un raffronto del rendimento durante il periodo oggetto del rendiconto con il parametro di riferimento eventualmente convenuto tra l'intermediario e il cliente;
- l'importo totale dei dividendi, degli interessi e degli altri pagamenti ricevuti durante il periodo oggetto del rendiconto in relazione al portafoglio del cliente;
- informazioni circa altri eventi societari che conferiscano diritti in relazione a strumenti finanziari detenuti nel portafoglio;
- per ciascuna operazione eseguita durante il periodo, le informazioni di cui all'articolo 53, comma 6, lettere da c) a l), del Regolamento 16190 /2007 a meno che il cliente non scelga di ricevere le informazioni volta per volta sulle operazioni eseguite; in tal caso si applica il comma 5 del medesimo articolo.

In caso di clienti al dettaglio i rendiconti periodici vengono forniti a cadenza almeno semestrale.

Il Cliente ha il diritto di richiedere in ogni momento ed in forma scritta a 4Timing SIM che il rendiconto periodico venga fornito con cadenza trimestrale.

Resta salva la facoltà del Cliente di richiedere in ogni momento ed in forma scritta a 4Timing SIM di ricevere le informazioni relative alle operazioni eseguite volta per volta. In tal caso 4Timing SIM invia tali comunicazioni al più tardi il primo giorno lavorativo successivo all'esecuzione o alla ricezione della conferma. Qualora il Cliente scelga di ricevere le informazioni volta per volta sulle operazioni eseguite, il rendiconto periodico viene fornito ogni 12 mesi.

Quando il Contratto autorizzi un portafoglio caratterizzato da effetto leva, il rendiconto periodico viene fornito almeno una volta al mese.

Su richiesta del Cliente all'apertura del rapporto, ovvero in un momento successivo a seguito di apposita comunicazione inviata a 4Timing SIM anche tramite e-mail, è possibile prevedere che l'invio del rendiconto avvenga anche solo tramite posta elettronica.

I rendiconti si intenderanno tacitamente approvati dal Cliente in mancanza di reclamo scritto motivato, che dovrà essere trasmesso a mezzo raccomandata con avviso di ricevimento a 4Timing SIM entro 60 (sessanta) giorni dalla data di ricevimento del rendiconto stesso da parte del cliente.

#### SISTEMA DI INDENNIZZO DEI CLIENTI O DI GARANZIA DEI DEPOSITI, CON DESCRIZIONE DEI SISTEMI DI COPERTURA

4Timing SIM aderisce al Fondo Nazionale di Garanzia che prevede l'indennizzo dei Clienti entro certi limiti di importo, per i crediti rappresentati da strumenti finanziari e/o da denaro connessi con operazioni di investimento, nei confronti di intermediari aderenti al Fondo Nazionale di Garanzia, subordinatamente all'emissione del decreto che dispone la liquidazione coatta amministrativa; nel caso di fallimento, all'emissione della sentenza dichiarativa di fallimento; nel caso di concordato preventivo, alla sentenza di omologazione del concordato.

Il Fondo Nazionale di Garanzia, interviene ad indennizzare i Clienti per i crediti chirografari o derivanti dalla mancata restituzione integrale del denaro e degli strumenti finanziari o del loro controvalore, che siano stati riconosciuti in via definitiva dagli organi della procedura concorsuale. L'indennizzo è calcolato sulla base dell'importo accertato in tale sede, al netto di eventuali riparti parziali effettuati dagli organi della procedura concorsuale.

I seguenti servizi di investimento sono compresi dalla garanzia offerta dal Fondo Nazionale di Garanzia:

- a) negoziazione per conto proprio/esecuzioni di ordini per conto dei clienti;
- b) collocamento con o senza preventiva sottoscrizione o acquisto a fermo, ovvero assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente;
- c) gestione individuale di portafogli di investimento per conto terzi;
- d) ricezione e trasmissione di ordini, nonché mediazione;
- e) servizio di custodia e amministrazione di strumenti finanziari, in quanto accessorio ad operazioni di investimento.

La modalità di presentazione di istanze di indennizzo, i limiti di importo richiesto e ogni altra informazione può essere rilevata con la consultazione del Regolamento del Fondo Nazionale di Garanzia ([www.fondonazionaledigaranzia.it](http://www.fondonazionaledigaranzia.it)).

#### INFORMAZIONI SUL METODO E LA FREQUENZA DI VALUTAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI CONTENUTI NEL PORTAFOGLIO GESTITO

Gli strumenti finanziari che compongono il portafoglio gestito sono valorizzati quotidianamente sulla base dei seguenti criteri:

- a) per gli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati (mercati di Stati appartenenti all'OCSE istituiti, organizzati e disciplinati da disposizioni adottate o approvate dalle autorità competenti in base alle leggi in vigore nello Stato in cui detti mercati hanno sede), il prezzo è quello ivi rilevato nell'ultimo giorno di mercato aperto del periodo di riferimento. Nel caso di strumenti finanziari negoziati presso più mercati, il prezzo da prendere a riferimento è quello del mercato su cui i titoli risultano maggiormente trattati. Nel caso in cui nell'ultimo giorno di mercato aperto del periodo di riferimento non sia rilevato alcun prezzo, sono adottati i criteri di valutazione di cui alla lettera b);
- b) per gli strumenti finanziari non negoziati nei mercati di cui alla lettera a), il prezzo è determinato con riferimento al presumibile valore di realizzo sul mercato, individuato su un'ampia base di elementi di informazione, oggettivamente considerati dall'intermediario autorizzato, concernenti sia la situazione dell'emittente sia quella del mercato; per gli strumenti finanziari derivati non negoziati nei mercati (c.d. O.T.C.) la valutazione deve essere effettuata con riferimento alle condizioni di mercato (c.d. "mark to market");
- c) per i titoli trattati al "corso secco" il prezzo è espresso al "corso secco" con separata evidenziazione del rateo di interesse maturato;
- d) per i titoli zero coupon il prezzo è comprensivo dei ratei di interesse maturati;
- e) per i titoli negoziati sui mercati di cui al punto a) del presente comma e sospesi dalle negoziazioni in data successiva all'acquisto, l'ultimo prezzo rilevato è rettificato sulla base del minore tra tale prezzo e quello di presunto realizzo, calcolato secondo il motivato e prudente apprezzamento dell'intermediario autorizzato. Trascorso un anno dal provvedimento di sospensione i titoli sospesi sono valutati sulla base dei criteri previsti per quelli non negoziati in mercati regolamentati; analoga valutazione deve essere effettuata per i titoli sospesi acquisiti dopo la data di sospensione;
- f) per le quote e le azioni emesse da organismi di investimento collettivo il valore coincide con l'ultima valorizzazione rilevata nel periodo di riferimento;
- g) per gli strumenti finanziari denominati in valuta estera il prezzo, individuato per le diverse categorie secondo i criteri sopra indicati, è espresso in euro applicando i relativi cambi rilevati nello stesso giorno di chiusura del rendiconto. Per i titoli espressi in valute diverse da quelle di conto valutario, il controvalore è determinato arbitrando sui cambi accertati in mercati aventi rilevanza e significatività internazionale.
- h) nel caso di operazioni in strumenti finanziari con regolamento differito, il prezzo deve essere attualizzato al tasso d'interesse di mercato, privo di rischio, corrispondente alla stessa scadenza di quella di regolamento.

#### DETTAGLI SU EVENTUALI DELEGHE DI GESTIONE A SOGGETTI TERZI

Alla data di consegna della presente Informativa non sono attive deleghe parziali o totali di gestione del patrimonio. Qualora 4Timing SIM procedesse a delegare in tutto od in parte la gestione del patrimonio, ne darà pronta comunicazione per iscritto al Cliente.

#### DETTAGLI SU EVENTUALI SOGGETTI COLLOCATORI

Alla data di consegna della presente Informativa 4Timing SIM non ha in essere accordi con enti collocatori.

### LINEE DI GESTIONE DI PORTAFOGLI OFFERTE DA 4TIMING SIM

Alla data di redazione del presente Documento Informativo, le linee di gestione di portafogli di investimento offerte da 4Timing SIM sono:

#### LINEE GLOBALI

1. Linea Monetaria

#### **LINEE FLESSIBILI GLOBALI**

2. Linea Flessibile Globale 100-0
3. Linea Flessibile Globale 70-30
4. Linea Flessibile Globale 50-50
5. Linea Flessibile Globale 30-70
6. Linea Flessibile Globale 0-100

#### **LINEE DINAMICHE GLOBALI**

7. Linea Dinamica Globale 100-0
8. Linea Dinamica Globale 70-30
9. Linea Dinamica Globale 50-50
10. Linea Dinamica Globale 30-70
11. Linea Dinamica Globale 0-100

#### LINEE SPECIALIZZATE

#### **LINEE FLESSIBILI SPECIALIZZATE**

12. Linea Flessibile Azionario USA
35. Linea Flessibile Azionario Titoli USA
13. Linea Flessibile Azionario Europa
14. Linea Flessibile Azionario Emerging Markets
15. Linea Flessibile Azionario Area Pacifico
16. Linea Flessibile Azionario Settoriali
17. Linea Flessibile Azionario Globale Small Cap
33. Linea Flessibile Azionario Financial
18. Linea Flessibile Obbligazionaria Corporate
19. Linea Flessibile Obbligazionaria High Yield
20. Linea Flessibile Obbligazionaria Convertible
21. Linea Flessibile Obbligazionaria Emerging M

#### **LINEE DINAMICHE SPECIALIZZATE**

22. Linea Dinamica Azionario USA
36. Linea Dinamica Azionario Titoli USA
23. Linea Dinamica Azionario Europa
24. Linea Dinamica Azionario Emerging Markets
25. Linea Dinamica Azionario Area Pacifico
26. Linea Dinamica Azionario Settoriali
27. Linea Dinamica Azionario Globale Small Cap
34. Linea Dinamica Azionario Financial
28. Linea Dinamica Obbligazionaria Corporate
29. Linea Dinamica Obbligazionaria High Yield
30. Linea Dinamica Obbligazionaria Convertible
31. Linea Dinamica Obbligazionaria Emerging Markets

#### ALTRE LINEE

32. Linee Personalizzate
37. Linea Sistemati Flessibili

### CARATTERISTICHE DELLA GESTIONE

Le caratteristiche delle linee di gestione offerte dalla SIM in termini di obiettivi d'investimento, livello di rischio, descrizione del parametro di riferimento per il raffronto del rendimento del portafoglio gestito, tipi di strumenti finanziari che possono essere inclusi nel portafoglio e tipi di operazioni eseguibili su tali strumenti, inclusi eventuali limiti, sono indicate nell'Allegato 5 del Contratto di Gestione sottoscritto dal Cliente.

### CLASSIFICAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI TRATTATI NELLE SINGOLE LINEE DI GESTIONE

Nella definizione delle caratteristiche delle Linee di Gestione offerte, 4TIMING SIM ha adottato una propria specifica classificazione degli Strumenti finanziari trattati. In particolare, 4TIMING SIM distingue tra "Strumenti finanziari di natura obbligazionaria", "Strumenti finanziari di natura azionaria" e "Strumenti di natura derivata" secondo quanto riportato nella tabella che segue.

### CATEGORIE DI STRUMENTI FINANZIARI TRATTATI

- **Strumenti monetari**  
BOT, Certificati di Deposito  
OICR armonizzati monetari
  
- **Strumenti finanziari di natura obbligazionaria**  
Titoli di Stato (es. CTZ / BTP) e altre obbligazioni governative  
Obbligazioni sovranazionali  
Obbligazioni corporate investment grade  
OICR armonizzati obbligazionari  
OICR armonizzati convertibili
  
- **Strumenti finanziari di natura azionaria**  
Azioni e altri Titoli di capitale ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato o in mercato equivalente di un paese terzo  
OICR armonizzati azionari
  
- **Strumenti finanziari derivati<sup>1</sup>**  
Futures/Forward su valute

---

<sup>1</sup> Strumenti finanziari derivati. L'investimento in strumenti finanziari derivati potrà avvenire sia con finalità di copertura dei rischi connessi alle posizioni detenute in gestione sia con finalità speculative, laddove non diversamente specificato.