

SYMPHONIA LUX SICAV
Società di Investimento a Capital Variabile

R.C.S. Luxembourg N° B 65 036
Rapporto semestrale (non certificata) al 31 marzo 2022

SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence

SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets

SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution

Non possono essere accettate sottoscrizioni sulla base del presente rendiconto: Le sottoscrizioni sono valide solamente se effettuate basandosi sul prospetto in vigore e sui relativi Documenti Chiave per gli Investitori ("KIID") che saranno accompagnati da copia dell'ultimo rendiconto annuale e da copia dell'ultima relazione semestrale se successiva a questo rendiconto.

Indice

Gestione e Amministrazione	2
Informazioni generali	4
Stato patrimoniale al 31 marzo 2022	6
Conto economico e variazioni del patrimonio netto al 31 marzo 2022	8
Prospetto delle variazioni nel numero di azioni per il periodo chiuso al 31 marzo 2022	10
Statistiche	11
SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence	
Portafoglio titoli al 31 marzo 2022	12
Scomposizione del portafoglio	13
Dieci partecipazioni principali	13
SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets	
Portafoglio titoli al 31 marzo 2022	14
Scomposizione del portafoglio	16
Dieci partecipazioni principali	16
SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution	
Portafoglio titoli al 31 marzo 2022	17
Scomposizione del portafoglio	18
Dieci partecipazioni principali	18
Nota integrativa al Bilancio al 31 marzo 2022	19
Appendice non soggetta a certificazione	26

Gestione e Amministrazione

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE

Sig. Massimo Paolo GENTILI
Presidente di Symphonia SGR s.p.a.
Milano
Italia

MEMBRI DEL CONSIGLIO

Sig.ra Barbara MALAGUTTI
Direttore generale di Symphonia SGR S.p.A.
Milano
Italia

Sig.ra Lidia PALUMBO
Direttore Gentili & Partners, Luxembourg
Granducato del Lussemburgo

SOCIETA' DI GESTIONE

Waystone Management Company S.A.
19, rue de Bitbourg
L-1273 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

Consiglio di Amministrazione
Géry DAENINCK
Martin Peter VOGEL
John LI

Persone di riferimento
Riccardo DEL TUFO
Kim KIRSCH
Pall EYJOLFSSON
Alessandro GABURRI
Thierry LELIÈVRE

GESTIONE E AMMINISTRAZIONE

SEDE LEGALE

60, avenue John Fitzgerald Kennedy
L-1855 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

GESTORE INVESTIMENTI

Symphonia Società di Gestione del Risparmio S.p.A.
5, Via Broletto
I-20121 Milano
Italia

DISTRIBUTORI

Per la Svizzera
Banca Zarattini e Co. S.A.
1, Via Pretorio
CH-6900 Lugano
Svizzera

Per l'Italia
Symphonia Società di Gestione del Risparmio S.p.A.
5, Via Broletto
I-20121 Milano
Italia

Gestione e Amministrazione (segue)

DISTRIBUTORI (segue)

MFEX Mutual Funds Exchange AB
Grev Turegatan 19
Box 5378
102 49 Stoccolma
Svezia

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominico 7
28050 Madrid
Spagna

Allfunds Bank International S.A.
30, Boulevard Royal
L-2449 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

DEPOSITARIO, AGENTE DELEGATO AL PAGAMENTI, AGENTE DOMICILIATARIO E AGENT PER LA QUOTAZIONE, AGENTE AMMINISTRATIVO, AGENTE FIDUCIARIO E AGENTE INCARICATO DEL TRASFERIMENTO DEI TITOLI

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
60, avenue John Fitzgerald Kennedy
L-1855 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

SOCIETA' DI REVISIONE

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P.1443
L-1014 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

RAPPRESENTANTE E AGENTE DELEGATO AL PAGAMENTI IN SVIZZERA

BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale di Zurigo
16, Selnaustrasse
CH-8002 Zurigo
Svizzera

Informazioni generali

SYMPHONIA LUX SICAV (la "SICAV") è una società di investimento a capitale variabile iscritta nel registro ufficiale degli organismi di investimento collettivo ai sensi della parte I della legge del Lussemburgo sugli organismi di investimento collettivi del 17 dicembre 2010. La SICAV è stata costituita in Lussemburgo il 6 luglio 1998 per una durata illimitata e offre azioni dei seguenti comparti attivi (i "Comparti"), ognuno collegato ad un diverso portafoglio di investimenti in valori mobiliari:

- SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence
- SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets
- SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution

Le convocazioni di tutte le assemblee generali verranno pubblicate sul "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" del Lussemburgo (il "Mémorial"), secondo quanto previsto dalla legge lussemburghese, nonché su tutti i quotidiani selezionati dal Consiglio, in particolare nei paesi in cui le azioni sono oggetto di offerta pubblica. Lo statuto della SICAV e l'informativa prevista dalla legge lussemburghese in relazione all'emissione e alla vendita di azioni da parte della SICAV sono depositati presso il "Greffé du Tribunal d'Arrondissement" del Lussemburgo. La SICAV è iscritta presso il *Registre de Commerce et des Sociétés* del Lussemburgo con il numero B 65 036.

L'assemblea generale annuale degli azionisti si terrà presso la sede legale della SICAV o in qualunque altro luogo in Lussemburgo in corrispondenza del quarto martedì del mese di gennaio di ogni anno, alle ore 11.30, oppure in un'altra data che venga specificata nell'avviso di convocazione, entro quattro mesi dal termine dell'esercizio finanziario della società. Qualora tale giorno non corrisponda a un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo, in corrispondenza del giorno lavorativo successivo in Lussemburgo.

Lo Statuto della SICAV, il Prospetto, le Informazioni Chiave per gli Investitori (Key Investor Information Documents - KIID), le ultime relazioni annuali e semestrali nonché l'elenco completo delle vendite e degli acquisti effettuati dai Comparti possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della SICAV e presso la sede del Rappresentante in Svizzera.

Il valore patrimoniale netto ("NAV") e i prezzi di emissione, conversione e riscatto delle azioni di qualunque Comparto sono resi pubblici e messi a disposizione presso la sede legale della SICAV.

Stato patrimoniale al 31 marzo 2022

		Rendiconto finanziario consolidato	SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence	SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets
	Note	EUR	EUR	EUR
Attivo				
Investimenti in titoli, al costo		147.436.728,73	13.226.069,70	23.718.474,59
Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata su titoli		9.280.956,18	(942.516,15)	45.108,47
Investimenti in titoli, al valore di mercato	2	156.717.684,91	12.283.553,55	23.763.583,06
Liquidità presso banche e conto a margine	2	11.631.932,60	1.053.490,12	1.163.175,80
Crediti per cessione di azioni del Fondo		88.625,47	3.660,00	32.309,49
Crediti di imposta al netto delle ritenute		101.814,82	1.235,33	10.636,88
Dividendi e interessi attivi		400.884,23	15.237,18	97.304,44
Attivo totale		168.940.942,03	13.357.176,18	25.067.009,67
Passivo				
Scoperti bancari		0,09	-	0,09
Ratei passivi		633.950,66	52.755,22	330.221,57
Debiti per riacquisto di azioni del Fondo		50.521,78	9.611,36	3.204,60
Dividendi distribuiti e altre passività		18.736,56	2.057,15	4.449,43
Passivo totale		703.209,09	64.423,73	337.875,69
Patrimonio netto alla fine del periodo		168.237.732,94	13.292.752,45	24.729.133,98

Stato patrimoniale al 31 marzo 2022

SYMPHONIA LUX
SICAV - Electric
Vehicles Revolution

EUR

110.492.184,44
10.178.363,86
120.670.548,30
9.415.266,68
52.655,98
89.942,61
288.342,61
130.516.756,18
-
250.973,87
37.705,82
12.229,98
300.909,67
130.215.846,51

Conto economico e variazioni del patrimonio netto at 31 marzo 2022

		Rendiconto finanziario consolidato	SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence	SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets
	Note	EUR	EUR	EUR
Proventi				
Dividendi (al netto delle ritenute)	2.3	807.777,02	51.166,99	125.708,41
Interessi sulle obbligazioni		97.031,31	-	97.031,31
Interessi bancari		10,23	10,07	0,02
Altri proventi		3.465,48	-	3.465,48
Totale proventi		908.284,04	51.177,06	226.205,22
Spese				
Commissioni di consulenza	3	1.473.154,94	114.452,10	157.909,43
Commissioni di custodia	4	11.682,88	772,49	1.282,95
Commissioni di performance	5	259.425,57	657,17	245.018,29
Commissioni per i servizi amministrativi	4	36.010,45	6.903,94	8.791,42
Compensi per prestazioni professionali		112.740,38	15.208,52	24.821,71
Costi di transazione	2.5	145.621,85	7.852,15	5.785,77
Taxe d'abonnement	6	36.056,89	3.060,65	6.037,45
Interessi passivi e spese bancarie		43.803,54	9.602,58	8.705,00
Expenses on options		57.829,01	5.918,30	8.475,81
Commissioni degli agenti		15.876,35	1.219,71	2.322,42
Altre spese	11	110.482,05	17.027,61	20.946,59
Spese totali		2.302.683,91	182.675,22	490.096,84
Utile / (Perdita) netta da investimenti		(1.394.399,87)	(131.498,16)	(263.891,62)
Utile / (perdita) netto realizzato da:				
Investimenti in titoli	2.6	5.272.313,98	(89.420,23)	(179.851,90)
Operazioni su cambi		(83.871,06)	(58.647,75)	4.451,77
Contratti futures	2.2	1.530.033,89	-	-
Contratti a termine su valute	2.2, 12	(401.936,81)	(401.936,81)	-
Utile / (perdita) netta realizzato per il periodo		4.922.140,13	(681.502,95)	(439.291,75)
Variazione netta nella plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata su:				
Investimenti in titoli		(19.131.984,60)	(889.563,98)	978.923,16
Contratti futures		4.640,02	-	-
Contratti a termine su valute	2.2, 12	153.428,94	153.428,94	-
Aumento / (Diminuzione) del patrimonio netto da operazioni		(14.051.775,51)	(1.417.637,99)	539.631,41
Sottoscrizione		22.171.401,92	6.635.334,89	4.596.818,12
Rimborsi		(18.887.799,55)	(1.105.126,49)	(2.092.110,36)
Distribuzioni	10	(390.972,59)	(16.920,69)	(374.051,90)
Patrimonio netto all'inizio del periodo		179.396.878,67	9.197.102,73	22.058.846,71
Patrimonio netto alla fine del periodo		168.237.732,94	13.292.752,45	24.729.133,98

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Conto economico e variazioni del patrimonio netto at 31 marzo 2022

SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution	
EUR	
	630.901,62
	-
	0,14
	-
	630.901,76
	1.200.793,41
	9.627,44
	13.750,11
	20.315,09
	72.710,15
	131.983,93
	26.958,79
	25.495,96
	43.434,90
	12.334,22
	72.507,85
	1.629.911,85
	(999.010,09)
	5.541.586,11
	(29.675,08)
	1.530.033,89
	-
	6.042.934,83
	(19.221.343,78)
	4.640,02
	-
	(13.173.768,93)
	10.939.248,91
	(15.690.562,70)
	-
	148.140.929,23
	130.215.846,51

Prospetto delle variazioni nel numero di azioni per il periodo chiuso al 31 marzo 2022

	Azioni in circolazione all'inizio dell'periodo	Numero di azioni sottoscritte	Numero di azioni rimborsate	Azioni in circolazione alla fine dell'periodo
SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence				
Accumulazione	1.372.253,90	1.127.044,51	(208.289,09)	2.291.009,32
Accumulazione I	253.875,81	218.787,50	(40.918,76)	431.744,55
Distribuzione	383.183,06	53.816,23	(8.823,36)	428.175,93
SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets				
Accumulazione	367.806,58	117.064,29	(16.752,55)	468.118,32
Accumulazione I	2.087,15	73.666,92	(4.970,58)	70.783,49
Accumulazione R1	238.893,14	245.419,07	(81.804,39)	402.507,82
Distribuzione	1.583.155,29	11.899,97	(106.212,36)	1.488.842,90
SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution				
Accumulazione	4.759.532,81	344.091,91	(528.177,70)	4.575.447,02
Accumulazione I	1.590.149,64	132.688,59	(170.127,08)	1.552.711,15

Statistiche

		31 marzo 2022	30 settembre 2021	30 settembre 2020
SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence				
Valore di inventario	EUR	13.292.752,45	9.197.102,73	8.406.659,88
Valore di inventario per azione				
Accumulazione	EUR	4,286	4,700	3,449
Accumulazione I	EUR	4,568	4,972	3,621
Distribuzione	EUR	3,508	3,877	2,912
Numero di azioni				
Accumulazione		2.291.009,32	1.372.253,90	1.760.580,81
Accumulazione I		431.744,55	253.875,81	296.648,63
Distribuzione		428.175,93	383.183,06	432.441,29
SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets				
Valore di inventario	EUR	24.729.133,98	22.058.846,71	4.046.709,02
Valore di inventario per azione				
Accumulazione	EUR	11,275	11,005	10,889
Accumulazione I	EUR	10,262	9,888	-
Accumulazione R1	EUR	10,053	9,834	-
Distribuzione	EUR	9,859	9,880	-
Numero di azioni				
Accumulazione		468.118,32	367.806,58	371.632,81
Accumulazione I		70.783,49	2.087,15	-
Accumulazione R1		402.507,82	238.893,14	-
Distribuzione		1.488.842,90	1.583.155,29	-
SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution				
Valore di inventario	EUR	130.215.846,51	148.140.929,23	98.694.489,23
Valore di inventario per azione				
Accumulazione	EUR	20,498	22,538	15,706
Accumulazione I	EUR	23,461	25,701	16,852
Numero di azioni				
Accumulazione		4.575.447,02	4.759.532,81	4.462.899,90
Accumulazione I		1.552.711,15	1.590.149,64	1.697.067,78

SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence (in EUR)

Portafoglio titoli al 31 marzo 2022

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato in EUR	% VDI
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Azioni				
Industria elettrica ed elettronica				
5.900,00	ABB LTD-REG	CHF	173.848,03	1,31
4.912,00	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	482.701,73	3,63
2.500,00	ADVANTEST CORP	JPY	179.010,56	1,35
18.000,00	ALPS ALPINE CO LTD	JPY	161.409,40	1,21
1.100,00	AMBARELLA INC	USD	103.727,14	0,78
1.500,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	177.683,91	1,34
1.100,00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	96.935,24	0,73
1.800,00	GARMIN LTD	USD	191.882,44	1,44
800,00	KLA CORP	USD	263.198,67	1,98
600,00	LAM RESEARCH CORP	USD	289.907,88	2,18
2.500,00	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	150.261,50	1,13
2.100,00	NVIDIA CORP	USD	514.992,14	3,87
1.100,00	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	182.975,78	1,38
130,00	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	165.793,38	1,25
500,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	76.080,00	0,57
1.500,00	SILICON MOTION TECHNOL-ADR	USD	90.082,24	0,68
600,00	SKYWORX SOLUTIONS INC	USD	71.871,66	0,54
4.600,00	SUMCO CORP	JPY	69.043,65	0,52
700,00	SYNAPTICS INC	USD	125.511,17	0,94
5.200,00	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	487.261,94	3,67
5.000,00	TDK CORP	JPY	165.126,60	1,24
1.800,00	TERADYNE INC	USD	191.267,69	1,44
1.100,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	181.393,97	1,36
800,00	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	374.681,87	2,82
			4.966.648,59	37,36
Componentistica e ricambi auto				
1.200,00	COGNEX CORP	USD	83.206,76	0,63
2.000,00	DAIFUKU CO LTD	JPY	130.176,03	0,98
800,00	FANUC CORP	JPY	128.221,17	0,96
200,00	KEYENCE CORP	JPY	84.784,73	0,64
4.200,00	KOMATSU LTD	JPY	91.527,52	0,69
5.000,00	KUBOTA CORP	JPY	85.266,04	0,64
11.000,00	NABTESCO CORP	JPY	265.535,41	2,00
900,00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	226.510,58	1,70
350,00	SMC CORP	JPY	178.410,77	1,34
			1.273.639,01	9,58
Informatica - software				
2.000,00	AVEVA GROUP PLC	GBP	57.984,73	0,44
2.200,00	CDK GLOBAL INC -W/I	USD	96.253,09	0,72
36.000,00	KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	71.970,25	0,54
800,00	MICROSOFT CORP	USD	221.676,18	1,67
900,00	SALESFORCE INC	USD	171.741,34	1,29
750,00	SAP SE	EUR	75.840,00	0,57
1.500,00	SPLUNK INC	USD	200.346,02	1,51
400,00	SYNOPSIS INC	USD	119.811,26	0,90
900,00	WORKDAY INC-CLASS A	USD	193.694,33	1,46
			1.209.317,20	9,10
Internet				
140,00	ALPHABET INC-CL C	USD	351.430,01	2,64
80,00	AMAZON.COM INC	USD	234.391,77	1,76
85,00	JD.COM INC - CL A	HKD	2.282,64	0,02
600,00	META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	119.908,33	0,90
500,00	NETFLIX INC	USD	168.332,36	1,27
1.500,00	PINDUODUO INC-ADR	USD	54.073,61	0,41
1.200,00	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	162.876,02	1,23
1.600,00	TWITTER INC	USD	55.636,54	0,42
3.300,00	YANDEX NV-A	USD	56.174,00	0,42
			1.205.105,28	9,07
Forniture commerciali e per uffici				
1.300,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	394.013,39	2,97
9.000,00	INFOSYS TECHNO SPONSO ADR 1 SH	USD	201.330,16	1,51
4.800,00	UNISYS CORP	USD	93.226,08	0,70
1.800,00	VARONIS SYSTEMS INC	USD	76.908,28	0,58
22.000,00	WIPRO LTD-ADR	USD	152.446,86	1,15
			917.924,77	6,91

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato in EUR	% VDI
Informatica - hardware				
1.500,00	APPLE INC	USD	235.397,47	1,77
1.900,00	QUALCOMM INC	USD	260.960,77	1,97
5.200,00	TERADATA CORP	USD	230.358,15	1,73
			726.716,39	5,47
Cosmetica				
300,00	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	81.340,94	0,61
600,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	95.571,83	0,72
2.100,00	MEDTRONIC PLC	USD	209.405,47	1,58
3.600,00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	202.464,00	1,52
			588.782,24	4,43
Macchinari diversi				
700,00	PARKER HANNIFIN CORP	USD	178.521,55	1,34
1.950,00	SIEMENS AG-REG	EUR	245.037,00	1,85
			423.558,55	3,19
Telecomunicazioni				
2.400,00	CISCO SYSTEMS INC	USD	120.275,02	0,90
14.000,00	ERICSSON LM-B SHS	SEK	116.517,59	0,88
			236.792,61	1,78
Industria estrattiva				
700,00	CATERPILLAR INC	USD	140.182,45	1,05
			140.182,45	1,05
Distribuzione e vendita all'ingrosso				
1.300,00	SONY GROUP CORP - SP ADR	USD	120.004,49	0,90
			120.004,49	0,90
Servizi diversi				
800,00	BLOCK INC	USD	97.496,97	0,73
			97.496,97	0,73
			11.906.168,55	89,57
Fondi				
Organismi d'investimento collettivo				
Fondi d'investimento aperti				
15.000,00	FL EURO SHORT MAT UCITS ETF	EUR	377.385,00	2,84
			377.385,00	2,84
			12.283.553,55	92,41
Totale portafoglio				

Riepilogo del patrimonio netto

	Valore	% VDI
Totale portafoglio titoli	12.283.553,55	92,41
Liquidità presso banche	1.053.490,12	7,93
Altre attività e passività	(44.291,22)	(0,34)
Totale attivo netto	13.292.752,45	100,00

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence (in EUR)

Scomposizione del portafoglio

Allocazione in natura	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Azioni	96,93	89,57
Organismi d'investimento collettivo	3,07	2,84
	100,00	92,41

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Stati Uniti	50,87	46,98
Giappone	17,78	16,42
Irlanda	7,98	7,39
Germania	4,26	3,94
Taiwan	3,97	3,67
Svizzera	2,98	2,75
India	2,88	2,66
Isole Cayman	2,62	2,43
Altro	6,66	6,17
	100,00	92,41

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimonio netto
NVIDIA CORP	Industria elettrica ed elettronica	514.992,14	3,87
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Industria elettrica ed elettronica	487.261,94	3,67
ADVANCED MICRO DEVICES	Industria elettrica ed elettronica	482.701,73	3,63
ACCENTURE PLC-CL A	Forniture commerciali e per uffici	394.013,39	2,97
FL EURO SHORT MAT UCITS ETF	Fondi d'investimento aperti	377.385,00	2,84
TOKYO ELECTRON LTD	Industria elettrica ed elettronica	374.681,87	2,82
ALPHABET INC-CL C	Internet	351.430,01	2,64
LAM RESEARCH CORP	Industria elettrica ed elettronica	289.907,88	2,18
NABTESCO CORP	Componentistica e ricambi auto	265.535,41	2,00
KLA CORP	Industria elettrica ed elettronica	263.198,67	1,98

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets (in EUR)

Portafoglio titoli al 31 marzo 2022

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato in EUR	% VDI
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Azioni				
Energia				
2.224,00	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	330.866,60	1,34
8.798,00	APA GROUP	AUD	63.356,05	0,26
1.254,00	ATMOS ENERGY CORP	USD	134.669,90	0,54
4.991,00	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	137.441,46	0,56
3.053,00	CHENIERE ENERGY INC	USD	380.441,69	1,54
40.600,00	CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	46.780,21	0,19
3.365,00	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	286.341,80	1,16
4.418,00	EDISON INTERNATIONAL	USD	278.346,11	1,13
566,00	ELIA GROUP SA/NV	EUR	78.221,20	0,32
19.218,00	ENBRIDGE INC	CAD	795.823,64	3,22
18.000,00	ENEL SPA	EUR	109.224,00	0,44
5.900,00	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	79.559,54	0,32
2.617,00	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	120.259,93	0,49
3.200,00	EVERSOURCE ENERGY	USD	253.635,91	1,03
4.113,00	FORTIS INC	CAD	182.987,44	0,74
154.000,00	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	167.721,72	0,68
5.031,00	HYDRO ONE LTD	CAD	121.924,14	0,49
27.000,00	ITALGAS SPA	EUR	157.248,00	0,64
21.700,00	KINDER MORGAN INC	USD	368.801,51	1,49
1.246,00	NATIONAL FUEL GAS CO	USD	76.933,63	0,31
38.531,00	NATIONAL GRID PLC	GBP	534.568,89	2,16
4.768,00	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	129.498,88	0,52
4.973,00	NISOURCE INC	USD	142.130,41	0,57
4.945,00	ONEOK INC	USD	313.904,06	1,27
5.935,00	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	200.587,84	0,81
9.602,00	RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	178.693,22	0,72
3.345,00	SEMPRA ENERGY	USD	505.425,25	2,04
3.307,00	SEVERN TRENT PLC	GBP	120.453,77	0,49
70.000,00	SNAM SPA	EUR	366.240,00	1,48
3.100,00	TARGA RESOURCES CORP	USD	210.270,08	0,85
10.305,00	TC ENERGY CORP	CAD	522.831,84	2,11
38.000,00	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	295.868,00	1,20
6.700,00	TOKYO GAS CO LTD	JPY	110.734,04	0,45
8.621,00	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	114.718,83	0,46
12.552,00	WILLIAMS COS INC	USD	376.904,08	1,52
			8.293.413,67	33,54
Materiali da costruzione				
352.574,00	ABENGOA SA- B SHARES	EUR	3,53	0,00
34.097,00	ABENGOA SA -CL A	EUR	0,34	0,00
1.200,00	ADP	EUR	163.200,00	0,66
809,00	AENA SME SA	EUR	122.199,45	0,49
11.789,00	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	NZD	57.705,04	0,23
587.070,00	CARILLION PLC	GBP	6,95	0,00
10.000,00	CELLNEX TELECOM SA	EUR	437.100,00	1,77
460.000,00	CHINA TOWER CORP LTD-H	HKD	46.456,11	0,19
44.000,00	ENAV SPA	EUR	184.800,00	0,75
6.682,00	FERROVIAL SA	EUR	161.236,66	0,65
398,00	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	64.759,06	0,26
2.400,00	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	121.200,00	0,49
1.121,00	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	USD	162.439,97	0,66
34.000,00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	345.610,00	1,40
1.400,00	JAPAN AIRPORT TERMINAL CO	JPY	57.949,81	0,23
5.000,00	VANTAGE TOWERS AG	EUR	160.450,00	0,65
5.838,00	VINCI SA	EUR	542.875,62	2,20
			2.627.992,54	10,63
Settore immobiliare				
4.700,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	1.061.190,85	4,29
			1.061.190,85	4,29
Servizi diversi				
30.000,00	ATLANTIA SPA	EUR	567.000,00	2,29
42.000,00	CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	HKD	68.444,73	0,28
29.388,00	TRANSURBAN GROUP	AUD	268.750,35	1,09
			904.195,08	3,66
Divertimento				
45.000,00	RAI WAY SPA	EUR	255.150,00	1,03
			255.150,00	1,03

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato in EUR	% VDI
Telecomunicazioni				
7.857,00	SES	EUR	64.930,25	0,26
600.000,00	TELECOM ITALIA-RSP	EUR	184.800,00	0,75
			249.730,25	1,01
Trasporti				
4.115,00	GETLINK SE	EUR	67.259,68	0,27
			67.259,68	0,27
			13.458.932,07	54,43
Obbligazioni e altri titoli di debito				
Energia				
300.000,00	AUSNET SERVICES 21-11/03/2081 FRN	EUR	280.314,00	1,13
300.000,00	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	270.054,00	1,09
200.000,00	ELEC DE FRANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	179.630,00	0,73
200.000,00	ENERGIE BADEN-W 21-31/08/2081 FRN	EUR	161.898,00	0,65
300.000,00	ENGIE 21-31/12/2061 FRN	EUR	262.626,00	1,06
700.000,00	ENI SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	667.961,00	2,71
200.000,00	IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	EUR	181.496,00	0,73
300.000,00	IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	EUR	283.452,00	1,15
190.000,00	MYTILINEOS SA 2.25% 21-30/10/2026	EUR	177.273,80	0,72
500.000,00	NGG FINANCE 19-05/09/2082 FRN	EUR	466.685,00	1,89
200.000,00	SNAM 0.625% 21-30/06/2031	EUR	177.602,00	0,72
400.000,00	SOUTHERN CO 21-15/09/2081 FRN	EUR	356.904,00	1,44
450.000,00	TERNA RETE 22-09/02/2171 FRN	EUR	429.534,00	1,74
300.000,00	VEOLIA ENVRNMT 20-20/04/2169 FRN	EUR	276.330,00	1,12
400.000,00	VEOLIA ENVRNMT 21-31/12/2061 FRN	EUR	368.680,00	1,49
			4.540.439,80	18,37
Materiali da costruzione				
600.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	586.440,00	2,37
100.000,00	AEROPORTI ROMA 1.75% 21-30/07/2031	EUR	91.448,00	0,37
200.000,00	CELLNEX TELECOM 1.75% 20-23/10/2030	EUR	174.546,00	0,71
550.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	534.583,50	2,16
			1.387.017,50	5,61
Telecomunicazioni				
300.000,00	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	291.663,00	1,18
500.000,00	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	463.115,00	1,87
			754.778,00	3,05
Metalli				
400.000,00	ORANO SA 2.75% 20-08/03/2028	EUR	389.172,00	1,57
			389.172,00	1,57
Settore immobiliare				
400.000,00	AMERICAN TOWER 1% 20-15/01/2032	EUR	351.188,00	1,42
			351.188,00	1,42
Titoli di stato				
245.000,00	ITALY CCTS EU 17-15/10/2024	EUR	250.872,65	1,01
			250.872,65	1,01
Servizi diversi				
128.073,00	ABENGOA ABENEWCO 2 SAU 0% 17-31/12/2049	EUR	0,00	0,00
200.000,00	SOCIETA INIZIATI 1.625% 18-08/02/2028	EUR	190.404,00	0,77
			190.404,00	0,77
Trasporti				
180.000,00	POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	EUR	156.895,20	0,63
			156.895,20	0,63
			8.020.767,15	32,43
Altri titoli negoziabili				
Azioni				
Settore immobiliare				
4.500,00	CROWN CASTLE INTL CORP	USD	746.595,96	3,02
1.200,00	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	371.114,01	1,50
			1.117.709,97	4,52
			1.117.709,97	4,52

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets (in EUR)

Portafoglio titoli al 31 marzo 2022

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato in EUR	% VDI
Fondi				
Organismi d'investimento collettivo				
Fondi d'investimento aperti				
12.332,00	FL EURO SHORT MAT UCITS ETF	EUR	310.260,79	1,25
26.506,00	HICL INFRASTRUCTURE PLC	GBP	55.831,82	0,23
3.258,00	ISHARES EUR CORP BOND 1-5YR UC	EUR	350.625,96	1,42
8.000,00	ISHARES MACQ GBL INFRA 100	EUR	253.960,00	1,03
1.953,00	LYXOR BARCL FLRAT EUR 0-7	EUR	195.495,30	0,79
			1.166.173,87	4,72
			1.166.173,87	4,72
Totale portafoglio			23.763.583,06	96,10

Riepilogo del patrimonio netto

		% VDI
Totale portafoglio titoli	23.763.583,06	96,10
Liquidità presso banche	1.163.175,71	4,70
Altre attività e passività	(197.624,79)	(0,80)
Totale attivo netto	24.729.133,98	100,00

SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets (in EUR)

Scomposizione del portafoglio

Allocazione in natura	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Azioni	61,34	58,95
Obbligazioni e altri titoli di debito	33,75	32,43
Organismi d'investimento collettivo	4,91	4,72
	100,00	96,10

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Stati Uniti	29,86	28,69
Italia	18,64	17,93
Francia	9,47	9,10
Canada	7,68	7,37
Paesi Bassi	6,67	6,41
Regno Unito	5,44	5,23
Spagna	5,06	4,86
Irlanda	3,85	3,70
Lussemburgo	3,04	2,92
Australia	2,58	2,48
Altro	7,71	7,41
	100,00	96,10

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimonio netto
AMERICAN TOWER CORP	Settore immobiliare	1.061.190,85	4,29
ENBRIDGE INC	Energia	795.823,64	3,22
CROWN CASTLE INTL CORP	Settore immobiliare	746.595,96	3,02
ENI SPA 20-31/12/2060 FRN	Energia	667.961,00	2,71
ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	Materiali da costruzione	586.440,00	2,37
ATLANTIA SPA	Servizi diversi	567.000,00	2,29
VINCI SA	Materiali da costruzione	542.875,62	2,20
FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	Materiali da costruzione	534.583,50	2,16
NATIONAL GRID PLC	Energia	534.568,89	2,16
TC ENERGY CORP	Energia	522.831,84	2,11

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution (in EUR)

Portafoglio titoli al 31 marzo 2022

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato in EUR	% VDI
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Azioni				
Componentistica e ricambi auto				
782.000,00	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	HKD	655.136,80	0,50
18.000,00	CONTINENTAL AG	EUR	1.177.200,00	0,90
14.000,00	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	353.220,00	0,27
851,00	FAURECIA	EUR	20.092,11	0,02
62.000,00	FAURECIA	EUR	1.466.300,00	1,13
50.000,00	GENERAL MOTORS CO	USD	1.965.577,67	1,51
10.363,00	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	1.652.132,32	1,27
15.000,00	MAGNA INTERNATIONAL INC	USD	866.984,23	0,67
28.000,00	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	1.786.680,00	1,37
200.000,00	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	811.267,71	0,62
31.638,00	SNT MOTIV CO LTD	KRW	1.085.029,71	0,83
100.000,00	STELLANTIS NV	EUR	1.480.000,00	1,14
145.000,00	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	1.569.739,33	1,21
3.500,00	TESLA INC	USD	3.389.745,20	2,60
10.000,00	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	627.184,87	0,48
17.500,00	TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	USD	2.835.011,01	2,18
127.000,00	VALEO	EUR	2.127.885,00	1,63
8.750,00	VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A	EUR	315.000,00	0,24
28.000,00	VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	4.396.000,00	3,37
			28.580.185,96	21,94
Energia				
105.000,00	CANADIAN SOLAR INC	USD	3.336.898,40	2,56
2.156.000,00	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	HKD	4.414.138,82	3,38
3.987.000,00	CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	HKD	2.026.993,44	1,56
200.000,00	ENEL SPA	EUR	1.213.600,00	0,93
40.000,00	FIRST SOLAR INC	USD	3.010.470,50	2,31
7.726,00	MAXEON SOLAR TECHNOLOGIE	USD	100.545,98	0,08
30.000,00	ORSTED A/S	DKK	3.424.907,07	2,63
14.000,00	SK INNOVATION CO LTD	KRW	2.231.964,93	1,71
10.000,00	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	2.897.317,22	2,23
140.000,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	3.759.519,79	2,89
			26.416.356,15	20,28
Industria elettrica ed elettronica				
1.049.500,00	ELECTROVAYA INC	CAD	702.309,77	0,54
40.000,00	GS YUASA CORP	JPY	693.383,61	0,53
95.000,00	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.943.575,00	2,26
40.000,00	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	2.404.184,00	1,85
200,00	NIDEC CORP	JPY	14.436,36	0,01
11.679,00	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	1.942.703,74	1,49
31.453,00	ON SEMICONDUCTOR	USD	1.769.893,79	1,36
36.338,00	PRYSMIAN SPA	EUR	1.125.024,48	0,86
50.000,00	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	530.182,25	0,41
15.000,00	ROHM CO LTD	JPY	1.065.177,61	0,82
3.005,00	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	3.832.377,66	2,93
72.000,00	STMICROELECTRONICS NV	EUR	2.850.480,00	2,19
50.000,00	SUMCO CORP	JPY	750.474,46	0,58
25.000,00	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	2.342.605,49	1,80
18.000,00	TDK CORP	JPY	594.455,75	0,46
			23.561.263,97	18,09
Chimica				
15.000,00	HANWHA SOLUTIONS CORP	KRW	399.862,82	0,31
40.000,00	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	889.178,16	0,68
5.000,00	LG CHEM LTD	KRW	1.972.434,12	1,51
17.931,00	LG CHEM LTD-PREFERENCE	KRW	3.629.844,56	2,79
30.000,00	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	USD	2.308.003,42	1,77
5.000,00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	695.679,09	0,53
70.000,00	SHOWA DENKO K K	JPY	1.259.553,09	0,97
250,00	SK IE TECHNOLOGY CO LTD	KRW	23.450,46	0,02
27.500,00	TODA KOGYO CORP	JPY	588.698,53	0,45
189.000,00	TOKAI CARBON CO LTD	JPY	1.610.828,45	1,24
225.000,00	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	1.064.289,04	0,82
20.000,00	WACKER CHEMIE AG	EUR	3.095.000,00	2,38
			17.536.821,74	13,47
Telecomunicazioni				
40.000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	677.280,00	0,52
160.000,00	ERICSSON LM-B SHS	SEK	1.331.629,58	1,02

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato in EUR	% VDI
250.000,00	NOKIA OYJ	EUR	1.246.375,00	0,96
28.000,00	SAMSUNG SDI CO LTD-PREF	KRW	6.353.314,12	4,88
98.000,00	SOFTBANK CORP	JPY	1.036.254,54	0,80
359.675,00	TELEFONICA SA	EUR	1.578.433,74	1,21
			12.223.286,98	9,39
Metalli				
500.000,00	GLENCORE PLC	GBP	2.958.404,83	2,27
2.000.000,00	JIANGXI COPPER CO LTD -H	HKD	3.015.975,03	2,32
200.000,00	LYNAS RARE EARTHS LTD	AUD	1.452.385,77	1,12
400.000,00	WESTERN AREAS LTD	AUD	979.955,46	0,75
			8.406.721,09	6,46
Internet				
60.000,00	LYFT INC-A	USD	2.070.732,04	1,59
25.000,00	YANDEX NV-A	USD	425.560,60	0,33
			2.496.292,64	1,92
Servizi diversi				
93.000,00	MERIDA INDUSTRY CO LTD	TWD	738.069,77	0,57
			738.069,77	0,57
Materiali da costruzione				
70.000,00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	711.550,00	0,55
			711.550,00	0,55
			120.670.548,30	92,67
Totale portafoglio			120.670.548,30	92,67

Riepilogo del patrimonio netto

		% VDI
Totale portafoglio titoli	120.670.548,30	92,67
Liquidità presso banche	9.415.266,68	7,23
Altre attività e passività	130.031,53	0,10
Totale attivo netto	130.215.846,51	100,00

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution (in EUR)

Scomposizione del portafoglio

Allocazione in natura	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Azioni	100,00	92,67
	100,00	92,67

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Corea del sud	17,54	16,25
Giappone	15,04	13,96
Stati Uniti	12,52	11,60
Germania	12,22	11,31
Cina	7,84	7,26
Danimarca	5,95	5,52
Paesi Bassi	5,55	5,15
Canada	4,07	3,77
Francia	3,00	2,78
Taiwan	2,55	2,37
Italia	2,53	2,34
Jersey	2,45	2,27
Australia	2,02	1,87
Altro	6,72	6,22
	100,00	92,67

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimonio netto
SAMSUNG SDI CO LTD-PREF	Telecomunicazioni	6.353.314,12	4,88
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	Energia	4.414.138,82	3,38
VOLKSWAGEN AG-PREF	Componentistica e ricambi auto	4.396.000,00	3,37
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	Industria elettrica ed elettronica	3.832.377,66	2,93
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Energia	3.759.519,79	2,89
LG CHEM LTD-PREFERENCE	Chimica	3.629.844,56	2,79
ORSTED A/S	Energia	3.424.907,07	2,63
TESLA INC	Componentistica e ricambi auto	3.389.745,20	2,60
CANADIAN SOLAR INC	Energia	3.336.898,40	2,56
WACKER CHEMIE AG	Chimica	3.095.000,00	2,38

Nota integrative al Bilancio al 31 marzo 2022

Nota 1. Informazioni generali

SYMPHONIA LUX SICAV (la "SICAV") è una società d'investimento costituita sotto forma di "Société Anonyme" agente in veste di "Société d'Investissement à Capital Variable" ("SICAV") ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo. La SICAV è una società d'investimento a capitale variabile iscritta nel registro ufficiale degli organismi di investimento collettivo ai sensi della parte I della Legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivi e successive modifiche.

La SICAV è stata costituita in Lussemburgo il 6 luglio 1998 per una durata illimitata, con un capitale iniziale di USD 35.000. Lo Statuto della SICAV è stato pubblicato sul 'Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations' del Lussemburgo in data 8 agosto 1998 e l'ultima modifica risale al 15 novembre 2012. La SICAV è iscritta presso il *Registre de Commerce et del Sociétés* del Lussemburgo con il numero B 65 036.

L'obiettivo della SICAV è quello di offrire ai propri azionisti l'opportunità di investire in portafogli diversificati di valori mobiliari quotati sulle principali borse del mondo. La SICAV perseguirà l'aumento del valore del capitale tentando al contempo di mantenere un livello adeguato di reddito annuo. Si presterà particolare attenzione alla riduzione dei rischi cui sono esposti i portafogli mediante un'efficiente diversificazione che tenga in debito conto la liquidità.

Alla data del presente bilancio, la SICAV è composta da 3 Comparti, tutti attivi, ognuno dei quali è collegato ad un determinato portafoglio di investimenti in valori mobiliari. La SICAV può emettere diverse categorie di azioni; al 31 marzo 2022 sono presenti due categorie di azioni, rispettivamente "Azioni a distribuzione dei proventi" e "Azioni ad accumulazione".

I Comparti attivi (di seguito "Comparti") di SYMPHONIA LUX SICAV sono:

- SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence,
- SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets,
- SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution.

Il Valore patrimoniale netto totale della SICAV è pari alla somma delle attività nette dei singoli Comparti attivi, convertite in euro ai tassi di cambio prevalenti in Lussemburgo in corrispondenza del Giorno di valutazione di pertinenza.

Il capitale della SICAV corrisponderà, in ogni momento, al Valore patrimoniale netto totale della SICAV.

Sebbene la SICAV sia un unico soggetto giuridico, tutti i Comparti sono separati per quanto riguarda le loro attività e passività. Pertanto, le attività di un Comparto sono soggetti agli investitori e ai creditori di tale Comparto in proporzione al loro rispettivo Valore Patrimoniale Netto.

Le commissioni di distribuzione vengono pagate dalla commissione di gestione per la distribuzione/commercializzazione della Sicav ai distributori e al gestore delegato. Rimborsi/sconti sono concessi dalla commissione di gestione per investitori istituzionali che detengono le quote per conto di terzi.

Nota 2. Sintesi delle principali politiche contabili

Il Valore patrimoniale netto per azione viene calcolato nella valuta di riferimento del relativo Comparto e viene determinato, rispetto ad ogni giorno di valutazione, dividendo il Valore patrimoniale netto totale del Comparto, vale a dire il valore degli attivi del Comparto al netto delle corrispondenti passività, per il numero di azioni in circolazione del medesimo Comparto. Per ciascun Comparto il "giorno di valutazione" è giornaliero: laddove tale giorno non corrisponda ad un giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo, le azioni saranno valutate in corrispondenza del giorno lavorativo successivo in Lussemburgo.

Il Valore patrimoniale netto al 31 marzo 2022 è stato calcolato utilizzando i prezzi di valutazione al 31 marzo 2022.

I principi contabili della SICAV sono conformi alle norme legislative del Lussemburgo e allo Statuto della SICAV.

La presentazione del bilancio è effettuata conformemente ai requisiti legali e normativi Lussemburghesi riguardanti i fondi di investimento.

Nota integrative al Bilancio al 31 marzo 2022 (segue)

Nota 2. Sintesi delle principali politiche contabili (segue)

2.1 Attività

Il valore delle disponibilità liquide o depositi in contanti, titoli di credito, titoli pagabili a vista, crediti, risconti attivi, dividendi in contanti e interessi dichiarati o maturati e non ancora riscossi verrà considerato nella sua integralità, fatto salvo il caso in cui sia improbabile che l'importo corrispondente possa essere versato o riscosso integralmente; in tal caso il valore finale verrà definito dopo aver proceduto all'attualizzazione che gli Amministratori considereranno opportuna per riflettere il valore reale.

Il valore dei valori mobiliari quotati o scambiati su una borsa valori corrisponde, rispetto ad ogni titolo, all'ultimo prezzo noto e, laddove appropriato, al valore medio di mercato in borsa che, di norma, corrisponde al mercato di riferimento per tale titolo.

I titoli scambiati su un altro mercato regolamentato vengono valutati applicando un metodo che si avvicini il più possibile a quanto descritto nel precedente sotto-paragrafo.

Nel caso in cui, in corrispondenza del Giorno di valutazione, un valore mobiliare detenuto in un portafoglio non sia quotato o non sia scambiato in una borsa o in un altro mercato regolamentato oppure nel caso in cui la quotazione di un valore mobiliare non sia disponibile, o ancora nel caso in cui il prezzo determinato in applicazione dei sotto-paragrafi precedenti non sia, secondo il parere degli Amministratori, rappresentativo del valore equo di mercato del titolo, il suo valore verrà determinato in base al prezzo di vendita ragionevolmente prevedibile, determinato con prudenza e in buona fede dagli Amministratori.

Tutti gli altri attivi verranno valutati ai rispettivi valori equi determinati in buona fede dagli Amministratori nel rispetto dei principi e delle procedure di valutazione generalmente accettati.

Gli investimenti in fondi d'investimento di tipo aperto, siano essi quotati o meno, sono valutati sulla base del loro ultimo valore netto per azione disponibile.

2.2 Valutazione degli strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati quotati su un mercato regolamentato sono valutati all'ultimo prezzo pubblicato disponibile alla data di chiusura.

Gli strumenti finanziari derivati non quotati su un mercato regolamentato sono valutati mediante un metodo attuariale riconosciuto sul mercato.

I contratti future sono valutati sulla base dell'ultimo prezzo di mercato disponibile. Tutti gli utili e le perdite realizzate e le variazioni negli utili e nelle perdite non realizzate sono inclusi nel Conto economico e variazioni del patrimonio netto. Per il calcolo delle partecipazioni nette da strumenti finanziari derivati, le partecipazioni sono convertite al tasso di cambio in vigore alla fine del periodo.

I contratti di cambio a termine sono valutati al loro valore teorico come determinato in buona fede dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto dei principi di valutazione generalmente accettati e dalle procedure. Tutti gli utili e le perdite realizzate e le variazioni di quelle non realizzate sono incluse nel Conto economico e variazioni del patrimonio netto.

I contratti di opzione sono valutati al valore di mercato. Tutti gli utili e le perdite realizzate e le variazioni di quelle non realizzate sono incluse nel Conto economico e variazioni del patrimonio netto.

Le plusvalenze non realizzate o minusvalenze non realizzate su contratti futures vengono automaticamente trasformate in contabilità in utili o perdite realizzate su contratti a termine in ogni giorno di valutazione.

2.3 Ricavi

I dividendi sono contabilizzati alla data dello stacco.

Gli interessi maturano su base giornaliera.

2.4 Imputazione dei costi

Tutti i costi e gli oneri ascrivibili ad uno specifico Comparto saranno imputati direttamente a tale Comparto.

Tutti i costi e gli oneri che non possono essere direttamente imputati ad uno specifico Comparto saranno ripartiti equamente tra i vari Comparti o, in relazione alla tipologia di costo, saranno imputati ai Comparti in proporzione ai loro rispettivi patrimoni netti.

2.5 Costi di transazione

Per il periodo chiuso al 31 marzo 2022 la SICAV ha pagato spese di transazione, che sono definite come commissioni di intermediazione, alcune imposte di bollo e altri costi di custodia relativi all'acquisto e la vendita di titoli mobiliari, titoli del mercato monetario o altri strumenti. Questi costi sono inclusi nella voce "costi di transazione" del conto economico.

Nota integrative al Bilancio al 31 marzo 2022 (segue)

Nota 2. Sintesi della principali politiche contabili (segue)

2.6 Utili / (perdite)

Gli utili e le perdite sono calcolati sulla base del costo medio di acquisto degli strumenti venduti.

2.7 Bilancio consolidato

Il bilancio consolidato dello stato patrimoniale e del conto economico è ottenuto dalla somma aritmetica di ciascuna voce per ciascun comparto.

Nota 3. Commissioni di gestione e distribuzione

A titolo di corrispettivo per i loro servizi, il Gestore delegato agli investimenti riceve dalla SICAV un compenso mensile pari alla percentuale massima annua di seguito indicata, applicabile al patrimonio netto medio di ciascun comparto nel mese che rileva. La commissione di gestione viene utilizzata per pagare il/i Distributore/i e il/i Rappresentante/i per il suo/loro servizio/i fornito/i alla SICAV come di seguito indicato:

Comparti	Commissioni di gestione				
	Azioni Classe R ad Accumulazione	Azioni Classe R ad Distribuzione	Azioni Classe R1	Azioni Classe I	Azioni Classe P
SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence	1,90%	1,90%	N/A	1,10%	0,60%
SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets	1,30%	1,30%	1,50%	0,80%	0,40%
SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution	1,90%	N/A	N/A	1,15%	0,60%

Per il Comparto SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets, le classi di azioni "R" possono essere sottoscritte fino al 29 luglio 2021, mentre le classi di azioni "R1" possono essere sottoscritte dal 6 agosto 2021.

Nota 4. Spese del Depositario e di amministrazione. oneri di domiciliazione

Le spese del Depositario sono esigibili trimestralmente e vengono calcolati sulla base del Valore patrimoniale netto medio della SICAV per il trimestre che rileva. Non potranno superare lo 0,075% annuo e potranno essere aumentati degli oneri di regolamento determinati sulla base di importi fissi per transazione.

Le spese amministrative sono incluse nei costi amministrativi globali che non potranno superare lo 0,80% annuo. Le spese amministrative sono esigibili trimestralmente e vengono calcolate sulla base del Valore patrimoniale netto medio della SICAV per il trimestre che rileva. Non potranno superare lo 0,06% annuo con un minimo di 22.500 Euro per Comparto.

Gli oneri di domiciliazione sono pagati trimestralmente ed ammontano a 10.000 Euro annui a carico della SICAV.

Le suddette tipologie di spese sono incluse nel conto economico nella voce "spese amministrative".

La politica sulle commissioni degli incentivi è stata riassunta di seguito. informazioni più dettagliate sono disponibili nel prospetto.

Nota 5. Commissioni di incentivo

La SICAV ha modificato il metodo di calcolo della commissione di performance per ogni Comparto applicabile dal 1° ottobre 2021, ovvero l'inizio dell'esercizio finanziario successivo a 6 mesi dalla data di applicazione delle Linee guida ESMA sulle commissioni di performance negli UCITS e alcuni tipi di AIFs, al fine di conformarsi al paragrafo 41 degli Orientamenti. Pertanto, secondo le regole ESMA stabilite nelle Linee guida ESMA, per ciascun Comparto la data di inizio del periodo di riferimento della performance coincide con la data di passaggio al meccanismo, che è il 1 ottobre 2021.

Le politiche relative alle commissioni di performance applicabili a ogni Comparto sono state sintetizzate di seguito, con informazioni più dettagliate disponibili nel prospetto.

SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence

La SICAV pagherà al Gestore Delegato degli Investimenti del Comparto una commissione di performance del 30%, fissata e pagabile annualmente, della differenza positiva tra il Valore Patrimoniale Netto per azione della classe di azioni al Giorno di Valutazione e il valore più alto Valore Patrimoniale Netto degli ultimi cinque esercizi finanziari.

Comparto	(EUR)
SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence	657,17

Nota integrative al Bilancio al 31 marzo 2022 (segue)

Nota 5. Commissioni di incentivo (segue)

SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets

La SICAV pagherà al Gestore Delegato degli Investimenti del Comparto una commissione di performance del 30%, fissata e pagabile annualmente, della differenza positiva tra il Valore Patrimoniale Netto per azione della classe di azioni al Giorno di Valutazione e il valore più alto Valore Patrimoniale Netto degli ultimi cinque esercizi finanziari.

Comparto	(EUR)
SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets	245.018,29

SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution

La SICAV pagherà al Gestore Delegato degli Investimenti del Comparto una commissione di performance del 30%, fissata e pagabile annualmente, della differenza positiva tra il Valore Patrimoniale Netto per azione della classe di azioni al Giorno di Valutazione e il valore più alto Valore Patrimoniale Netto degli ultimi cinque esercizi finanziari.

Comparto	(EUR)
SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution	13.750,11

La tabella seguente mostra l'importo delle commissioni di performance che sono state contabilizzate su ogni classe di azioni, nonché la percentuale di tali importi rispetto al NAV medio per azione per queste classi di azioni.

Comparti	Azioni Classe	Valuta del fondo	Commissioni di incentivo	Azione medio	% del patrimonio netto per Azione medio
SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence	Azioni Classe R ad Accumulazione	EUR	621,47	7.410.170,98	0,01
SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence	Azioni Classe R ad Distribuzione	EUR	35,70	1.644.475,22	0,00
SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets	Azioni Classe R ad Accumulazione	EUR	48.931,56	4.062.496,69	1,20
SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets	Azioni Classe R ad Distribuzione	EUR	160.472,81	10.064.899,76	1,59
SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets	Azioni Classe R1 ad Accumulazione	EUR	35.613,92	2.050.795,58	1,74
SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution	Azioni Classe R ad Accumulazione	EUR	13.750,11	4.076.751,14	0,34

Nota integrative al Bilancio al 31 marzo 2022 (segue)**Nota 6. Regime fiscale**

Ai sensi delle leggi vigenti e in ottemperanza alle prassi correnti, la SICAV e i suoi comparti non sono soggetti al versamento dell'imposta sul reddito in Lussemburgo, né i dividendi versati dalla SICAV e dai suoi Comparti sono soggetti a ritenuta in Lussemburgo. Tuttavia, la SICAV e i suoi comparti sono tenuti al versamento in Lussemburgo di una tassa di sottoscrizione ("taxe d'abonnement"), pari allo 0,01% annuo per le classi istituzionali "I" e "P" e pari allo 0,05% annuo per la classe retail "R" delle proprie attività nette; tale tassa è corrisposta trimestralmente e viene calcolata sulla base delle rispettive attività nette alla fine del relativo trimestre. I fondi di investimento in portafoglio già soggetti a tale imposta sono dedotti dalla base imponibile. In Lussemburgo l'emissione di azioni della Sicav non è soggetta ad imposta di bollo o ad altra imposta.

Ai sensi delle leggi vigenti ed in ottemperanza alle prassi correnti, non è prevista in Lussemburgo alcuna imposta sulle plusvalenze, realizzate o non realizzate, del capitale attivo della SICAV.

Il reddito della SICAV proveniente da fonti diverse può essere soggetto a ritenuta alla fonte nei paesi di origine.

Nota 7. Spese della società di gestione

Per lo svolgimento dei propri servizi alla SICAV la società di gestione riceve una commissione annua pari a:

0,05% del Valore Patrimoniale Netto fino a EUR 200.000.000;
0,04% del Valore Patrimoniale Netto tra EUR 200.000.000 e EUR 300.000.000;
0,03% del Valore Patrimoniale Netto superiore a EUR 300.000.000.

L'importo di Euro 2.000,00 è addebitato per il calcolo quotidiano del rispetto dei limiti di leva, del rischio controparte e per la copertura obbligatoria.

Per il periodo chiuso al 31 marzo 2022 le spese della società di gestione ammontano a EUR 57.829,01.

Nota integrative al Bilancio al 31 marzo 2022 (segue)**Nota 8. Cambi**

I proventi e gli oneri denominati in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del relativo comparto verranno convertiti ai tassi di cambio in vigore in Lussemburgo alla data dell'operazione.

Il valore delle attività e passività denominate in valute diverse dalla valuta di riferimento del relativo Comparto (EUR) sarà convertito ai tassi di cambio in vigore in Lussemburgo al momento della determinazione del valore patrimoniale netto di pertinenza. Al 31 marzo 2022 i tassi di cambio erano i seguenti:

1 EUR =	1,481700	AUD	1 EUR =	1.348,587500	KRW
1 EUR =	1,389750	CAD	1 EUR =	9,729000	NOK
1 EUR =	1,023900	CHF	1 EUR =	1,599650	NZD
1 EUR =	7,438450	DKK	1 EUR =	10,369250	SEK
1 EUR =	0,845050	GBP	1 EUR =	31,879100	TWD
1 EUR =	8,713600	HKD	1 EUR =	1,112650	USD
1 EUR =	135,047900	JPY			

Nota 9. Prestito titoli

Al 31 marzo 2022 la SICAV non è impegnata in alcuna operazione di prestito titoli.

Nota 10. Distribuzione dividendi

E' stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione di approvare la distribuzione di un dividendo da parte dei comparti SYMPHONIA LUX SICAV – Combined Dividends e SYMPHONIA LUX SICAV – Azionario Small Cap Italia con i seguenti dettagli:

Comparti	Azioni Classe	Data Stacco	Dividendo totale in Euro	Dividendo per azione in Euro
SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence	Azioni Classe R ad Distribuzione	15/02/2022	16.920,69	0,04
SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets	Azioni Classe R ad Distribuzione	15/02/2022	374.051,90	0,25

Nota 11. Altre Spese

Al 31 marzo 2022, la voce "Altre spese" includeva principalmente: le spese per la CSSF. le spese di funzionamento. le spese legate all'agente delegato ai pagamenti e all'agente incaricato dei trasferimenti.

Nota 12. Contratti di cambio a termine

Al 31 marzo 2022, nessuno dei Comparti deteneva posizioni in contratti a termine su valute.

Nota 13. Contratti futures

Al 31 marzo 2022, nessuno dei Comparti deteneva posizioni in contratti futures.

Nota 14. Modifiche al portafoglio di investimento

Le modifiche apportate al portafoglio d'investimento sono disponibili gratuitamente:

- presso la sede legale della SICAV.
- presso il Rappresentante in Svizzera : BNP Paribas Securities Services. Parigi. succursale di Zurigo.

Nota integrative al Bilancio al 31 marzo 2022 (segue)**Nota 15. Regolamento SFT**

Durante il periodo che termina il 31 marzo 2022 la SICAV non ha effettuato transazioni soggette al Regolamento UE 2015/2365 sulla trasparenza nelle operazioni di finanziamento titoli e nel riutilizzo. Di conseguenza, nessun dato globale, di concentrazione o transazione o informazioni sul riutilizzo o la custodia delle garanzie deve essere segnalata.

Nota 16. Covid-19

Negli ultimi mesi l'economia ha continuato il percorso di recupero dalla crisi seguita alla pandemia di Covid 19, anche grazie ai massicci piani di stimolo attuati dalle istituzioni. Nel frattempo, la pandemia di Covid 19, sebbene non conclusa, sta progressivamente mostrando segnali di normalizzazione. Pertanto, non si segnalano impatti sul bilancio al 31 marzo legati alla pandemia, né si registrano criticità riguardo alla continuità operativa del Fondo.

Nota 17. Crisi Ucraina

L'invasione dell'Ucraina da parte della Russia a partire dal 24 febbraio ha colto di sorpresa i mercati finanziari e sta causando enormi perdite umane ed economiche. La natura del conflitto si è evoluta da un potenziale "blitz" a una guerra di logoramento, senza alcuna risoluzione diplomatica in vista fino a quando non emergerà un compromesso accettabile da entrambe le parti. Da un punto di vista economico, la prima guerra in Europa dalla disgregazione della Jugoslavia nei primi anni '90 e l'imposizione di sanzioni occidentali alla Russia è uno shock stagflazionale significativo, che colpisce due importanti produttori di materie prime, con effetti a catena attraverso alti prezzi delle materie prime e interruzioni di catene di approvvigionamento globali in tutto il mondo. Mentre la sensibilità dei mercati finanziari al progresso dell'attività militare si è affievolita nel tempo, l'invasione e gli eventi correlati stanno creando un'ulteriore pressione al rialzo sull'inflazione e probabilmente peseranno sull'attività economica. Inoltre, le chiusure legate al COVID in Cina rischiano di esacerbare le interruzioni della catena di approvvigionamento. Di conseguenza, il ritmo dell'inasprimento della politica monetaria globale è stato notevolmente accelerato di recente.

L'esposizione alla Russia è stata ridotta il più possibile nella fase iniziale del conflitto a un peso trascurabile, ed è stata limitata alle posizioni ADR Yandex residue, non negoziabili dal 25 febbraio. Le posizioni sono state valutate il 31 marzo allo 0,33% del NAV per Electric Vehicles Revolution e allo 0,42% del NAV per Artificial Intelligence, utilizzando l'ultimo prezzo di negoziazione prima della sospensione, corretto per il deprezzamento / apprezzamento della valuta del rublo da allora.

Appendice non soggetta a certificazione

La società di gestione ha adottato una politica di remunerazione ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili con l'obiettivo di garantire la struttura di remunerazione in linea con i propri interessi e con quelli dei fondi gestiti, per prevenire l'assunzione di rischi incoerenti con i profili di rischio, con le regole o articoli costitutivi o con i regolamenti di gestione dei fondi che gestisce.

Informazioni dettagliate in merito alla politica di remunerazione della società di gestione, compresi i responsabili della determinazione delle retribuzioni fisse e variabili per il personale, una descrizione degli elementi chiave della remunerazione e una panoramica di come viene determinata la remunerazione, è disponibile all'indirizzo <http://www.waystone.com/about-us/legal-documents>.

Rispetto all'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2021 (a tale data, la società di gestione aveva un organico di 72 dipendenti), il totale della retribuzione fissa e variabile versata dalla società di gestione ai suoi dipendenti ammontava rispettivamente a EUR 6.001.650 e EUR 768.882. Il totale della remunerazione corrisposta dalla società di gestione agli alti dirigenti e ai membri del personale le cui azioni hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dei fondi gestiti ammontavano a EUR 3.383.679. Il comitato per le remunerazioni della società di gestione ha esaminato l'attuazione della politica di remunerazione e non ha individuato alcuna carenza al riguardo. Inoltre, l'attuale versione della politica di remunerazione è stata aggiornata e approvata dal consiglio di amministrazione nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, essendo la versione attuale datata febbraio 2021.

Politica sulla remunerazione del gestore delegato agli investimenti

Politica sulla remunerazione del gestore delegato agli investimenti. La politica di remunerazione del gestore degli investimenti delegato è conforme alle leggi e ai regolamenti applicabili. L'obiettivo principale è quello di garantire che la struttura retributiva sia in linea con i propri interessi e quelli degli schemi di investimento collettivo che gestisce e, inoltre, per evitare l'assunzione di rischi non correlati ai profili di rischio, alle norme o agli articoli costitutivi o ai regolamenti di gestione degli organismi di investimento collettivo sopra menzionati.

Al fine di approfondire la politica di remunerazione del gestore delegato agli investimenti, compresi i responsabili che determinano la retribuzione fissa e variabile del personale, una descrizione degli elementi chiave della retribuzione e una panoramica di come viene definita la remunerazione sono disponibili su richiesta presso sede legale della società.

Per quanto riguarda l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 (a quella data il gestore degli investimenti delegato aveva un organico di 32 dipendenti), il totale della retribuzione fissa e variabile versata dalla società ai propri dipendenti è stata pari rispettivamente a EUR 2.207.721 e EUR 159.227. La remunerazione totale corrisposta dal gestore degli investimenti delegato all'alta dirigenza e ai membri del suo personale le cui azioni hanno un impatto rilevante sul rischio il profilo degli organismi di investimento collettivo gestiti ammontava a EUR 1.536.397.

Total expenses ratio ("TER")

Il TER è calcolato in conformità alle « Linee guida sul calcolo e la divulgazione del TER di organismi di investimento collettivo » emanate dalla Swiss Funds and Asset Management Association (« SFAMA ») il 16 maggio 2008. « SFAMA » si è fusa nell'autunno passato con l'Asset Management Platform (« AMP ») Switzerland per istituire l'Asset Management Association Switzerland (« AMAS »). Le spese di regolamento che non sono incluse tra le spese operative secondo quanto previsto dalle suddette Linee guida, non saranno conteggiate nel computo del TER.

Per periodi inferiori all'anno, il TER è annualizzato. Il TER e le commissioni di incentivo sono espressi in termini percentuali sul Patrimonio Netto Medio del periodo preso in esame.

Il TER non include il TER proporzionale dei fondi sottostanti per l'impossibilità di calcolare un TER sintetico.

Al 31 marzo 2022 i TER e le commissioni di incentivo dei Comparti erano i seguenti :

Comparti	TER	Commissioni di incentivo
SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence		
classe ad "Accumulazione I"	1,94%	N/A
classe ad "Accumulazione R"	2,73%	0,01%
classe ad "Distribuzione R"	2,74%	0,00%
SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets		
classe ad "Accumulazione I"	0,90%	N/A
classe ad "Accumulazione R"	2,01%	1,20%
classe ad "Distribuzione R"	2,13%	1,59%
classe ad "Accumulazione R1"	2,24%	1,74%
SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution		
classe ad "Accumulazione I"	1,47%	N/A
classe ad "Accumulazione R"	2,26%	0,34%

Appendice non soggetta a certificazione (segue)

Le Performance

Comparti	31 marzo 2022	31 settembre 2021	31 settembre 2020
SYMPHONIA LUX SICAV - Artificial Intelligence			
classe ad "Accumulazione I"	(8,13%)	37,31%	7,86%
classe ad "Accumulazione R"	(8,81%)	36,27%	7,05%
classe ad "Distribuzione R"	(8,49%)(1)	35,89%(2)	7,16%(3)
SYMPHONIA LUX SICAV - Real Assets			
classe ad "Accumulazione I"	3,78%	(1,12%)	N/A
classe ad "Accumulazione R"	2,45%	1,07%	(0,80%)
classe ad "Distribuzione R"	2,32%(4)	(1,20%)	N/A
classe ad "Accumulazione R1"	2,23%	(1,66%)	N/A
SYMPHONIA LUX SICAV - Electric Vehicles Revolution			
classe ad "Accumulazione I"	(8,72%)	52,51%	21,81%
classe ad "Accumulazione R"	(9,05%)	43,50%	17,41%

(1) la performance (8,49%) include il pagamento del dividend Escludendo il dividend la performance ammonta a (9,52%)

(2) la performance 35,89% include il pagamento del dividend Escludendo il dividend la performance ammonta a 33,14%

(3) la performance 7,16% include il pagamento del dividend Escludendo il dividend la performance ammonta a 4,30%

(4) la performance 2,32% include il pagamento del dividend Escludendo il dividend la performance ammonta a (0,21%)

Le performance sono state calcolate basandosi sui valori patrimoniali netti per azione con tre decimali.

Le performance passate non sono indicative della performance attuale o futura e i dati relativi alla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti all'atto dell'emissione e del riscatto delle quote.

Rappresentante e agente delegato ai pagamenti in Svizzera

In virtù di un contratto datato 1 ottobre 2011. BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich con sede legale in Selnaustrasse 16. CH- 8002 Zürich (Svizzera), è stata nominata rappresentante (il "Rappresentante") della SICAV e la società di gestione in Svizzera. Il Rappresentante rappresenterà la SICAV e la società di gestione in Svizzera, senza alcuna limitazione, nei confronti dei suoi investitori e dell'organo di vigilanza nel rispetto delle disposizioni dell'art. 124 della Legge federale svizzera sugli investimenti collettivi di capitale.

BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich è stata nominata altresì Agente delegato ai pagamenti ("Agente delegato ai pagamenti") per la SICAV in Svizzera. Gli investitori in Svizzera o gli investitori che procedano alla sottoscrizione per il tramite di banche o altri intermediari finanziari svizzeri possono scegliere di inviare la propria richiesta di sottoscrizione e di procedere ai versamenti per le sottoscrizioni delle Azioni all'Agente delegato ai pagamenti svizzero. Inoltre, gli azionisti in Svizzera o gli azionisti che detengano le proprie azioni presso un depositario svizzero hanno il diritto di procedere al riscatto e alla conversione delle proprie azioni o di riscuotere gli eventuali dividendi per il tramite dell'Agente delegato ai pagamenti svizzero.

Appendice non soggetta a certificazione (segue)

Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR")

Il Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (noto come Regolamento sull'informativa, Regolamento ESG o "SFDR") è parte di un più ampio pacchetto legislativo conforme al Piano di azione della Commissione Europea sulla finanza sostenibile ed è entrato in vigore il 10 marzo 2021.

Per rischi alla sostenibilità si intendono eventi o condizioni ambientali, sociali o relativi alla governance che, qualora si verificassero, potrebbero potenzialmente o realmente causare un impatto negativo significativo sul valore dell'investimento di un Comparto. I rischi alla sostenibilità possono sia rappresentare un rischio in quanto tale ovvero avere un impatto su altri rischi contribuendo significativamente al loro aumento: ciò avviene ad esempio per i rischi di mercato, operativi, di liquidità o di controparte.

La valutazione dei rischi alla sostenibilità è complessa e si può basare su dati ambientali, sociali o di governance che sono difficili da ottenere e sono incompleti, stimati, obsoleti o altrimenti inaccurati in modo sostanziale. Anche se identificati non ci sono garanzie che questi dati possano essere valutati in modo corretto. Il Gestore delegato degli investimenti pone particolare attenzione agli aspetti riguardanti gli impatti su governance, ambiente e sociali delle società che chiedono di investire. I rischi relativi alla sostenibilità sono considerati per tutto il processo di investimento del Gestore delegato agli investimenti considerando taluni settori e società che possono avere aumentato l'esposizione nei confronti del rischio ambientale e sociale.

I rischi relativi alla sostenibilità non sono parte essenziale della strategia d'investimento e non sono attualmente considerati rilevanti né si attende che abbiano un impatto significativo sui rendimenti dei Comparti a causa della diversificazione del portafoglio. Il Gestore delegato agli investimenti valuta le azioni da assumere affinché questi fattori siano più completamente integrati in armonia al SFDR e alle relative regolamentazioni.

Il Gestore degli investimenti non è attualmente in una posizione che gli consenta di considerare i principali impatti avversi delle decisioni di investimento sui fattori relativi alla sostenibilità a causa della mancanza di dati disponibili e affidabili.

La Società di gestione non tiene in considerazione impatti avversi di decisioni d'investimento su fattori relativi alla sostenibilità. La ragione principale è la mancanza di informazioni e di dati disponibili per valutare adeguatamente tali principali impatti avversi. Se la Società di gestione considererà gli impatti avversi delle sue decisioni di investimento sui fattori relativi alla sostenibilità, le informazioni a ciò relative su questo sito web e sul Prospetto saranno di conseguenza aggiornate alla prima occasione disponibile.

