



# SYMPHONIA

Maggio 2025

## Symphonia Lux SICAV – Electric Vehicles Revolution

LU1339875764

Classe Istituzionale

### PRINCIPALI INFORMAZIONI

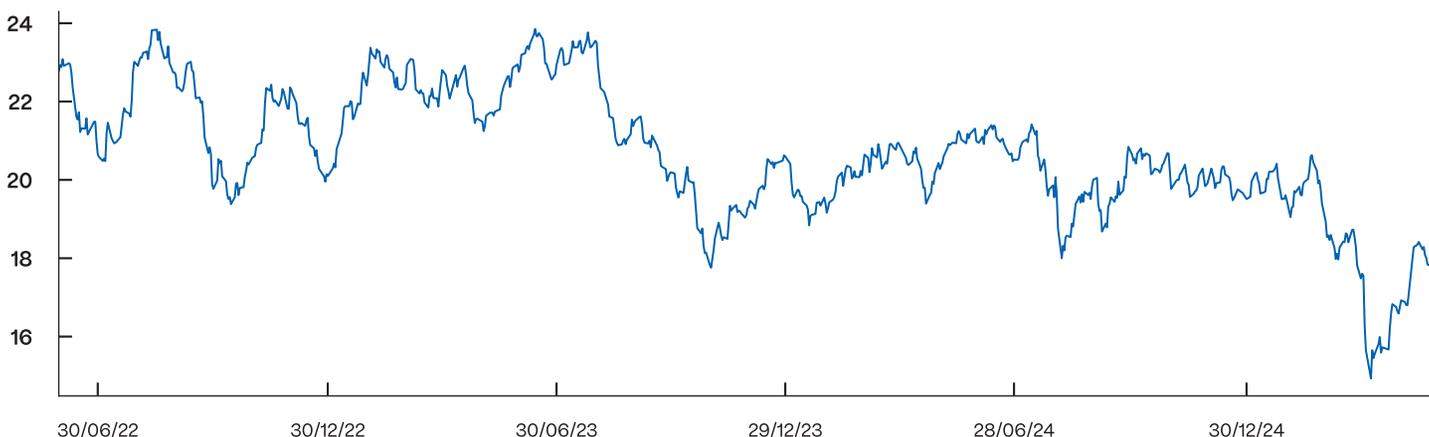
ISIN	LU1339875764
Classe	Istituzionale
Valuta del fondo	EUR
Gestore	Luca Boffa
Classificazione SFDR*	Articolo 9
Dati aggiornati al	30/05/2025
NAV per share	17.730
Indicatore SRI*	5
Data di Partenza	29/04/2016
Patrimonio (Milioni)	33.038
Distribuzione Cedola	NO
Sito Società	www.symphonia.it

### COMMENTO MENSILE

Nel mese di maggio i mercati e il comparto hanno restituito un deciso recupero dai minimi toccati ad inizio aprile con gli annunci sui dazi USA e l'escalation delle tensioni con la Cina, grazie ai segnali di distensione nei negoziati commerciali. Il dissiparsi dei timori di forte rallentamento economico ha sostenuto i titoli industriali; i titoli dell'auto e della componentistica non cinesi hanno goduto di un forte rimbalzo, con la conferma delle esenzioni sui dazi al settore auto nei flussi intra-americani coperti dal trattato USMCA. Tecnologia e semiconduttori hanno contribuito positivamente, sui risultati generalmente favorevoli del trimestre e le indicazioni migliori delle attese sul rallentamento degli investimenti nelle applicazioni di intelligenza artificiale.

\*Per maggiori informazioni, si prega di far riferimento alla sezione "Informazioni sul profilo di rischio" e "Informazioni di sostenibilità".

### Grafico performance cumulata a 3 anni



### Politica d'investimento

Il comparto investe in titoli azionari e di debito, senza restrizioni in termini di classe di attività, valute o esposizione geografica. Gli investimenti in strumenti azionari si concentrano principalmente su aziende che potranno beneficiare delle evoluzioni nel settore mobilità. In particolare, il comparto concentra gli investimenti in settori legati ai veicoli ibridi ed elettrici, alle innovazioni associate ai sistemi di guida assistita ed autonoma, e alle infrastrutture ad essi collegate.

### Principali indicatori al 30/05/2025 espressi in EUR

	YTD	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Performance	-9.13%	-8.58%	-12.61%	-15.43%	-22.18%	25.19%
Volatilità (ann.)	27.07%	32.19%	25.54%	22.84%	18.94%	18.06%
Max Drawdown	-27.63%	-23.01%	-27.63%	-30.28%	-37.40%	-43.90%
Sharpe Ratio	-0.86	-1.02	-1.05	-0.82	-0.57	0.17

Per maggiori informazioni, si prega di far riferimento alla sezione "Glossario" e "Rischi".

### Modalità di sottoscrizione e commissioni

#### Commissioni %

Gestione	1.15%
Performance**	0.00%
Sottoscrizione	da 0% al 4% massimo

\*\*calcolo basato sul coefficiente HWM (High Water Mark)

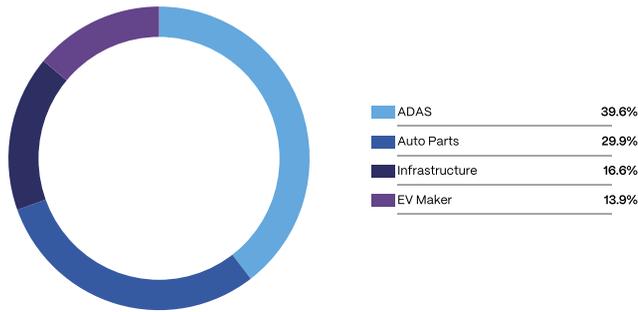
#### Altre classi del comparto

LU0903875457 SYMPHONIA LUX SICAV – ELEC VEHIC REVOL CLC

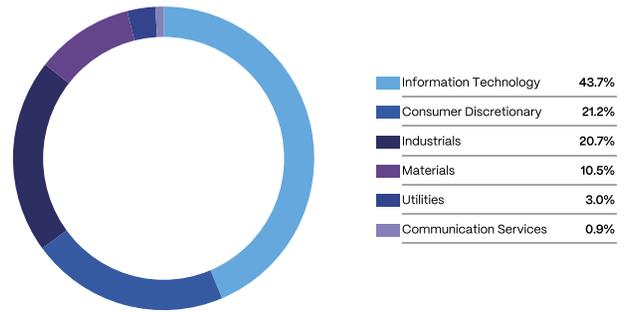
I risultati passati, riportati nel presente documento, non sono indicativi di risultati futuri.

# Electric Vehicles Revolution

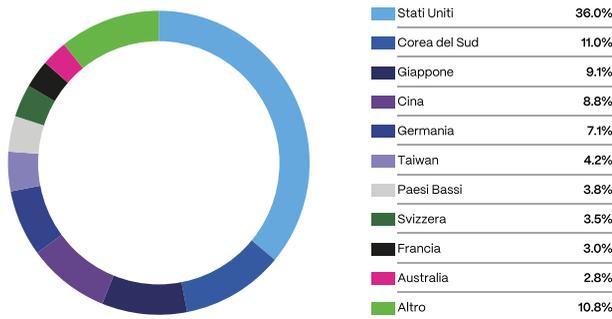
Portafoglio Titoli: Thematic Allocation



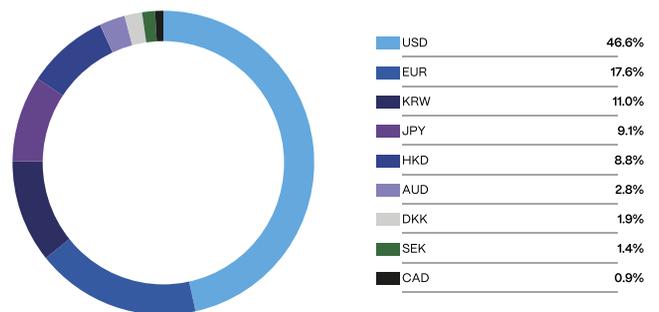
Portafoglio Titoli: Sector Allocation



Portafoglio Titoli: Country Allocation



Portafoglio Titoli: Currency Allocation



Per "Portafoglio Titoli" si intendono le sole posizioni lunghe implementate in titoli.

## Performance del fondo

	2025	2024
GENNAIO	-0.16%	-6.97%
FEBBRAIO	-0.44%	6.41%
MARZO	-9.84%	2.74%
APRILE	-5.14%	-3.20%
MAGGIO	6.89%	3.31%
GIUGNO		-2.06%
LUGLIO		-2.17%
AGOSTO		-0.35%
SETTEMBRE		3.20%
OTTOBRE		-4.23%
NOVEMBRE		0.76%
DICEMBRE		-2.05%

## Metriche di portafoglio

Numero di titoli azionari	49
Peso medio titoli azionari	2.0%
EV to EBITDA	14.1 x
MSCI ESG overall score	6.3
MSCI ESG overall rating	A

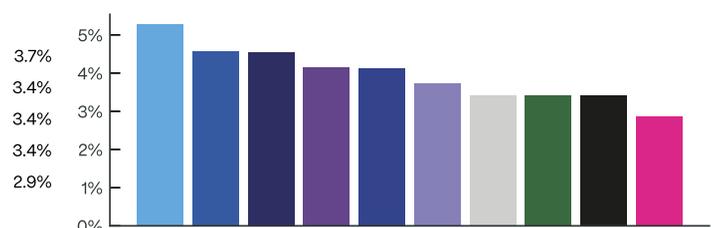
Le metriche di portafoglio sono estrapolate escludendo dal totale l'eventuale allocazione in fondi, derivati e liquidità. Per maggiori informazioni, si prega di far riferimento alla sezione "Glossario".

## Caratteristiche Principali

Le principali aree di investimento riguardano i produttori di veicoli, di batterie e altre parti di veicoli elettrici, hardware, software e piattaforme per guida assistita ed autonoma, infrastrutture collegate.

## Composizione del portafoglio – Top 10 posizioni in titoli

BYD Co Ltd	5.3%	NXP Semiconductors NV
Analog Devices Inc	4.6%	Infineon Technologies AG
Samsung SDI Co Ltd	4.6%	Eaton Corp PLC
Schneider Electric SE	4.2%	TE Connectivity PLC
TSMC	4.1%	NIDEC CORP



I risultati passati, riportati nel presente documento, non sono indicativi di risultati futuri.

## Informazioni importanti

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il Prospetto e il KID dell'OICVM prima di prendere una decisione finale di investimento, la stesso non costituisce (né deve essere intesa come) ricerca in materia di investimenti, attività di consulenza in materia di investimenti da parte di Symphonia SGR S.p.A. (di seguito anche «Symphonia SGR») o di qualsivoglia altra società appartenente al Gruppo Banca Investis, analisi finanziaria, né costituisce, tantomeno, offerta o sollecitazione ad acquistare o vendere strumenti finanziari. I dati e le stime contenute nel presente documento, pur essendo tratti da fonti attendibili, hanno valore meramente indicativo. Tutte le informazioni riportate sono date in buona fede sulla base dei dati disponibili, ma sono suscettibili di variazioni anche senza preavviso in qualsiasi momento dopo la produzione del presente documento. Eventuali risultati passati, riportati nel presente documento, non sono indicativi di risultati futuri. Investire comporta dei rischi. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del disinvestimento, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello originariamente investito. Per l'elenco completo dei rischi e dei costi consultare il KID e il prospetto, disponibili, in italiano, sul sito internet [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it) e presso i collocatori.

Il presente documento è di proprietà di Symphonia Lux SICAV e di Symphonia SGR e si basa su analisi ed elaborazioni del team di gestione di Symphonia SGR. Esso ha carattere strettamente riservato ed è destinato esclusivamente ai soggetti cui viene trasmesso, pertanto il documento non può essere distribuito, riprodotto o pubblicato in alcuna delle sue parti, in qualsiasi forma, senza la preventiva autorizzazione di Symphonia SGR S.p.A. Symphonia Lux SICAV è una società d'investimento a capitale variabile armonizzata di diritto lussemburghese, gestito in delega da Symphonia SGR. I comparti di Symphonia Lux SICAV sono distribuiti in Italia da Symphonia SGR.

Si precisa che gli investitori acquistano quote del fondo, non le attività sottostanti.

## Informazioni sul profilo di rischio

L'Indicatore Sintetico di Rischio (SRI) fornisce una rappresentazione immediata del livello di rischio e della potenziale volatilità associata all'investimento nel fondo. Espressa su una scala da 1 (rischio minimo) a 7 (rischio massimo), questa misura aiuta gli investitori a comprendere in modo semplice quanto possono variare i rendimenti del fondo nel tempo. Un livello di rischio più basso implica una minore probabilità di oscillazioni significative del valore dell'investimento, ma può anche riflettere un potenziale di rendimento più contenuto. Al contrario, un livello più elevato indica una maggiore esposizione alla volatilità di mercato, con possibili opportunità di rendimento più alte, ma anche un rischio maggiore di perdita. L'SRI è calcolato sulla base delle caratteristiche storiche del fondo e può variare nel tempo a seconda delle condizioni di mercato. Avvertenza: l'SRI non copre tutti i rischi potenziali e non garantisce il rendimento futuro dell'investimento.

## Informazioni di sostenibilità

Il Fondo è un prodotto finanziario che persegue un obiettivo di investimento sostenibile, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR). Ai fini del perseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile, Symphonia SGR esclude in primis dal proprio universo investibile emittenti operanti in settori ritenuti "non socialmente responsabili" effettuando uno screening negativo rafforzato ed escludendo investimenti in: (i) emittenti societari che presentino un evidente coinvolgimento diretto nella produzione o commercializzazione di armi non convenzionali vietate da Trattati promossi dalle Nazioni Unite e il cui uso violi i principi umanitari fondamentali; (ii) obbligazioni governative di Paesi per cui vi è una condivisa condanna o sanzioni da parte della comunità internazionale; (iii) emittenti operanti nella produzione di tabacco; (iv) emittenti operanti nel settore della generazione di energia dal carbon fossile (hard coal), con una soglia di ricavi minima del 25% da estrazione ed esplorazione di carbone termico; (v) aziende che non rispettano i principi del Patto Globale delle Nazioni Unite (UNGC); (vi) qualsiasi società che abbia un rating VERY SEVERE, in base alla metodologia MSCI, in termini di rischio di controversie.

Le esclusioni di cui ai numeri (iii) e seguenti sono individuate sulla base della metodologia utilizzata dal provider MSCI. In aggiunta allo screening negativo, nella strategia di investimento del Fondo, Symphonia applica, altresì, uno screening positivo, includendo i prodotti finanziari di emittenti che hanno integrato nei propri processi di governance i fattori ESG, e che essendo dotati di rating ESG MSCI, dovrebbero pertanto presentare rischi minori rispetto a tali fattori. In aggiunta, l'eventuale componente obbligazionaria del Fondo potrà essere investita solo in tre tipologie di bond, anche laddove gli emittenti di tali strumenti non soddisfino i criteri di inclusione sopra delineati: green bond; social bond; sustainability bond.

L'eventuale investimento in titoli di emittenti non dotati di rating ESG MSCI è consentito esclusivamente sulla base di stringenti valutazioni che fanno riferimento ai dati e alle informazioni recepite dagli emittenti stessi e da provider esterni e in coerenza con i principi e gli obiettivi ESG di Symphonia. Inoltre, avendo il Fondo come obiettivo dichiarato un impatto positivo dell'investimento sull'ambiente o sulla società garantendo che ognuna delle emittenti in portafoglio sia allineata almeno ad uno degli obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) dell'ONU, è prevista la pubblicazione di un'informazione sulle modalità con le quali tale obiettivo sarà raggiunto, oltre che sui metodi utilizzati per quantificare l'impatto e le ricadute complessive (cd. indicatori di sostenibilità).

Il Fondo soddisfa il principio del "do not significantly harm" in relazione a ciascuno dei sei obiettivi ambientali della tassonomia dell'UE (Regolamento UE 2020/852) e nello specifico la mitigazione dei cambiamenti climatici; l'adattamento ai cambiamenti climatici; l'uso sostenibile e la protezione delle acque e delle risorse marine; la transizione verso un'economia circolare; la prevenzione e la riduzione dell'inquinamento; la protezione e il ripristino della biodiversità e degli ecosistemi. Ulteriori informazioni sugli investimenti responsabili sono disponibili al seguente indirizzo [www.symphonia.it](http://www.symphonia.it)

## Glossario

**YTD:** indica il periodo compreso tra l'inizio dell'anno solare (Year to Date) e la data di riferimento riportata nel documento.

**3M:** indica il periodo di 3 mesi immediatamente precedenti alla data di riferimento riportata nel documento.

**6M:** indica il periodo di 6 mesi immediatamente precedenti alla data di riferimento riportata nel documento.

**1Y:** indica il periodo di un anno (1 year) immediatamente precedente alla data di riferimento riportata nel documento.

**3Y:** indica il periodo di tre anni (3 years) immediatamente precedenti alla data di riferimento riportata nel documento.

**Volatilità (ann.):** la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota). Il valore è annualizzato in modo da far sempre riferimento a una finestra temporale di un anno.

**Max Drawdown:** il massimo drawdown di un fondo comune di investimento misura la perdita massima subita dal valore della quota rispetto al suo valore massimo precedente, nel periodo considerato. Rappresenta quindi l'entità della discesa più ampia registrata dal fondo prima di un eventuale recupero.

**Sharpe Ratio:** l'indice di Sharpe (Sharpe Ratio) è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free Risk l'indice OISEONIA.

**NAV per Share (Quota):** il valore della quota di un fondo comune di investimento, o NAV per share, rappresenta il valore complessivo delle attività detenute dal fondo al netto delle passività, diviso per il numero di quote in circolazione. Esprime quindi il prezzo teorico di una singola quota in un determinato momento e riflette l'andamento del portafoglio del fondo nel tempo.

**EV to EBITDA:** Il rapporto EV/EBITDA (Enterprise Value su EBITDA) è un indicatore della valutazione di una società rispetto alla sua capacità di generare utili operativi. Permette di confrontare il valore complessivo dell'azienda con la redditività operativa prima di interessi, imposte, svalutazioni e ammortamenti. Nel contesto di portafoglio, viene calcolato come media ponderata sulle posizioni detenute, offrendo una misura sintetica della valutazione complessiva degli investimenti.

**MSCI® ESG overall score:** l'MSCI ESG Score complessivo riflette la valutazione numerica della performance ambientale, sociale e di governance delle aziende in portafoglio. Viene espresso su una scala da 0 a 10 e rappresenta un indicatore sintetico dell'esposizione e della gestione dei rischi ESG. Il valore riportato è calcolato come media ponderata delle posizioni, fornendo una misura complessiva della qualità ESG del portafoglio.

**MSCI® ESG overall rating:** l'MSCI ESG Rating rappresenta la valutazione qualitativa assegnata a ciascun emittente in base ai rischi e alle opportunità ESG rilevanti per il settore di appartenenza. Espressa su una scala da CCC a AAA, la classificazione indica il grado di sostenibilità delle società in portafoglio. Il rating complessivo è ottenuto come media ponderata dei rating assegnati alle singole posizioni, convertiti su scala numerica.

## Rischi

Gli investimenti nel fondo comportano rischi legati all'andamento dei mercati finanziari e non offrono alcuna garanzia di rendimento o di protezione del capitale. Il valore delle quote può variare nel tempo in funzione dell'andamento dei mercati di riferimento e dei singoli strumenti finanziari in portafoglio. Di conseguenza, il valore dell'investimento può diminuire, anche in misura significativa, e l'investitore potrebbe non recuperare il capitale inizialmente investito.

In presenza di strumenti denominati in valute diverse dall'euro, il fondo è esposto anche al rischio di cambio, ossia alla possibilità che le variazioni nei tassi di cambio incidano negativamente sul valore dell'investimento. Altri rischi potenzialmente rilevanti includono, a seconda della strategia del fondo, il rischio di credito, di liquidità, di tasso di interesse e rischi specifici legati a determinati mercati o settori.

Si raccomanda di leggere attentamente il KID e il prospetto prima di investire, al fine di comprendere pienamente il profilo di rischio e rendimento del fondo.