



Dicembre 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	30/12/2025
NAV per share	22.125
Indicatore SRI*	4
Data di Partenza	29/04/2016
Patrimonio (Milioni)	31.85
Distribuzione Cedola	NO
Sito Società	www.symphonia.it

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

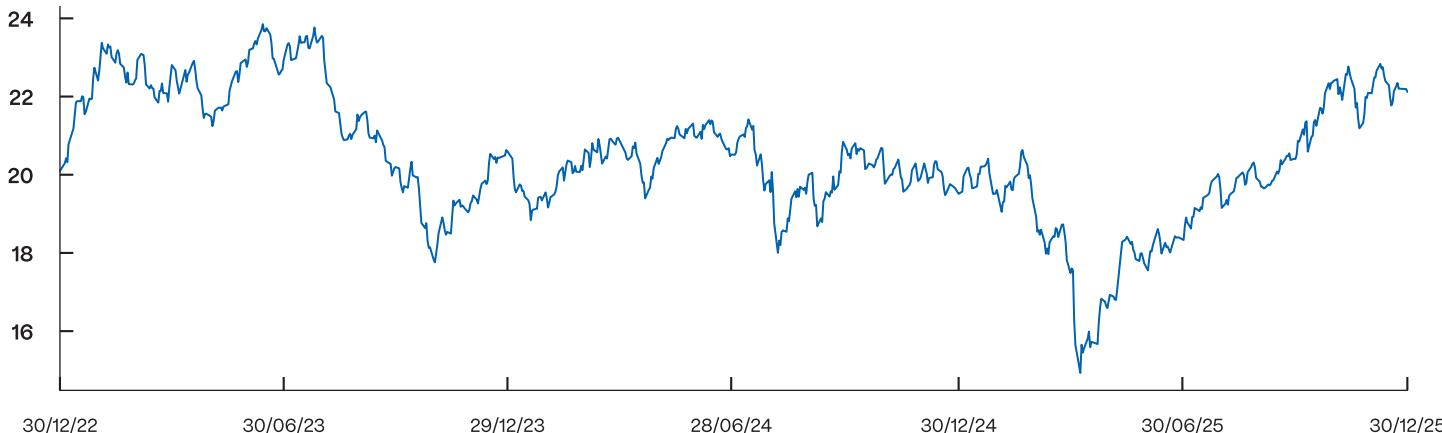
al 30/12/2025

COMMENTO MENSILE

Nel mese di dicembre il comparto ha migliorato lievemente la performance annuale, particolarmente grazie a consumi discrezionali, tecnologia e alcune materie prime industriali. Le auto elettriche americane hanno fronteggiato cali di domanda in alcuni casi meno drastici del previsto, dalla recente fine dei sussidi USA, e gli ordini di semiconduttori destinati al segmento auto hanno finalmente dato segni di ripresa. Dopo una correzione spinta dai timori di una bolla negli investimenti in infrastruttura destinata all'intelligenza artificiale, alcune proiezioni di importanti società nel segmento hanno rassicurato sulla persistenza di forte domanda. L'incertezza sulla tassazione USA e dinamiche di accumulazione di scorte hanno spinto il prezzo del rame a nuovi record di prezzo, beneficiando i produttori nel segmento. La domanda collegata alle batterie industriali e le crescenti incertezze geopolitiche hanno contribuito ad una forte risalita del prezzo del litio, e con questo delle valutazioni dei principali produttori.

Fonte dati di mercato del commento: Bloomberg

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.

Il Fondo è gestito attivamente senza alcun indice di riferimento; le decisioni di investimento sono assunte a totale discrezione del gestore.

Principali indicatori al 30/12/2025

	YTD	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Performance	13.4%	8.45%	20.56%	13.4%	10.09%	1.23%
Volatilità (ann.)	21.19%	18.37%	15.48%	21.19%	18.38%	17.8%
Max Drawdown	27.63%	6.94%	6.94%	27.63%	37.4%	43.9%
Sharpe Ratio	0.52	1.98	2.79	0.52	0.0	-0.09

Fonte dati: elaborazione Symphonia SGR su dati BNP Paribas e European Central Bank. Per maggiori informazioni, si prega di far riferimento alla sezione "Glossario" e "Rischio".

Modalità di sottoscrizione e commissioni

Commissioni %**

Gestione	1.15%
Performance	0.0%
Sottoscrizione	da 0% al 4% massimo
Uscita	da 0% al 1% massimo
Ongoing Charge	1.56%

**Le commissioni sono da intendersi annuali. Si rimanda al KID e al prospetto per ulteriori dettagli.

Altre classi del comparto

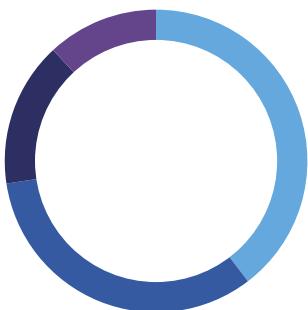
LU0903875457

SYMPHONIA LUX SICAV – ELECTRIC VEHICLES REVOLUTION CLC

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

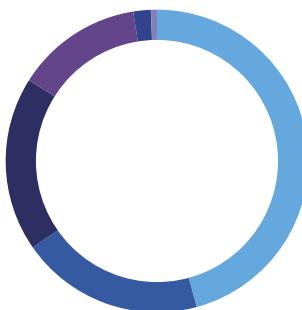
Electric Vehicles Revolution

Portafoglio Titoli: Thematic Allocation



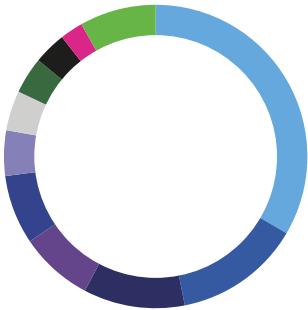
ADAS	39.6%
Auto Parts	33.0%
Infrastructure	15.5%
EV Maker	11.9%

Portafoglio Titoli: Sector Allocation



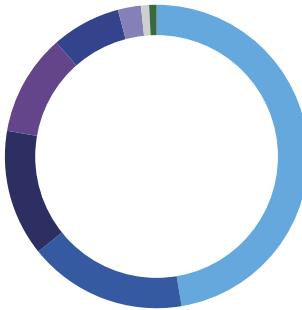
Information Technology	45.8%
Consumer Discretionary	19.5%
Industrials	18.6%
Materials	13.5%
Utilities	1.9%
Communication Services	0.7%

Portafoglio Titoli: Country Allocation



Stati Uniti	33.4%
Corea del Sud	13.5%
Giappone	10.8%
Germania	7.8%
Cina	7.4%
Taiwan	4.8%
Paesi Bassi	4.3%
Svizzera	3.9%
Cile	3.5%
Australia	2.5%
Altro	8.1%

Portafoglio Titoli: Currency Allocation



USD	47.4%
EUR	16.9%
KRW	13.5%
JPY	10.8%
HKD	7.4%
AUD	2.5%
DKK	0.9%
SEK	0.8%

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

Le metriche di portafoglio sono estrapolate escludendo dal totale l'allocazione in fondi e in cash.

Performance del fondo

	2025	2024
GENNAIO	-0.16%	-6.97%
FEBBRAIO	-0.44%	6.41%
MARZO	-9.84%	2.74%
APRILE	-5.14%	-3.2%
MAGGIO	6.89%	3.31%
GIUGNO	3.51%	-2.06%
LUGLIO	6.91%	-2.17%
AGOSTO	1.54%	-0.35%
SETTEMBRE	2.41%	3.2%
OTTOBRE	9.79%	-4.23%
NOVEMBRE	-1.37%	0.76%
DICEMBRE	0.14%	-2.05%

Dati aggiornati al 30/12/2025.

Metriche di portafoglio

Numero di titoli azionari	50
Peso medio titoli azionari	2.0%

EV to EBITDA	14.3 x
--------------	--------

MSCI ESG overall score	6.0
MSCI ESG overall rating	A

Performance annuali

2020	50.17%
2021	16.64%
2022	-21.16%
2023	2.49%
2024	-5.28%
2025	13.4%

Fonte dati: elaborazione Symphonia SGR su dati BNP Paribas, Bloomberg e MSCI.

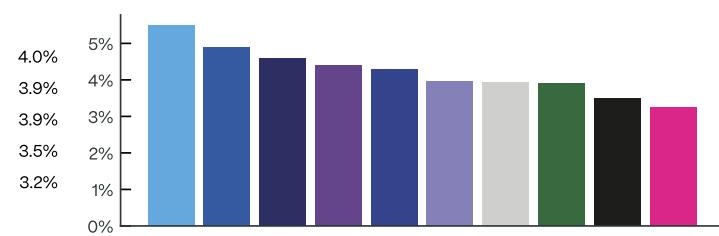
La performance del 2025 è YTD.

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 connate.

Composizione del portafoglio – Top 10 posizioni in titoli

Samsung SDI Co Ltd	5.5%
TSMC	4.9%
Schneider Electric SE	4.6%
Analog Devices Inc	4.4%
NXP Semiconductors NV	4.3%



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 stessa 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 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. Symphonia SGR può decidere di porre fine agli accordi di commercializzazione del fondo in qualsiasi momento.

La sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in inglese al [seguente indirizzo](#). Ulteriori informazioni sono disponibili su www.symphonia.it.

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 perseguitamento 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 presentano un evidente coinvolgimento diretto nella produzione o commercializzazione di armi non convenzionali vietate da Trattati promossi dalle Nazioni Unite e il cui uso viola 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 coal³), 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 (UNGCG); (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'informativa 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. Ogni decisione di investimento deve necessariamente essere conforme al prospetto del fondo di investimento e deve rispettare i criteri presenti nel documento "Applicazione dei principi ambientali, sociali e di governo societario" di Symphonia SGR.

Ulteriori informazioni sugli investimenti responsabili sono disponibili al [seguente indirizzo](#).

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 che misura la performance corretta per il rischio di un investimento. Esso calcola il rendimento in eccesso rispetto al tasso privo di rischio, rapportandolo alla volatilità totale dell'investimento. Si assume come indice privo di rischio l'indice OSEONIA.

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.