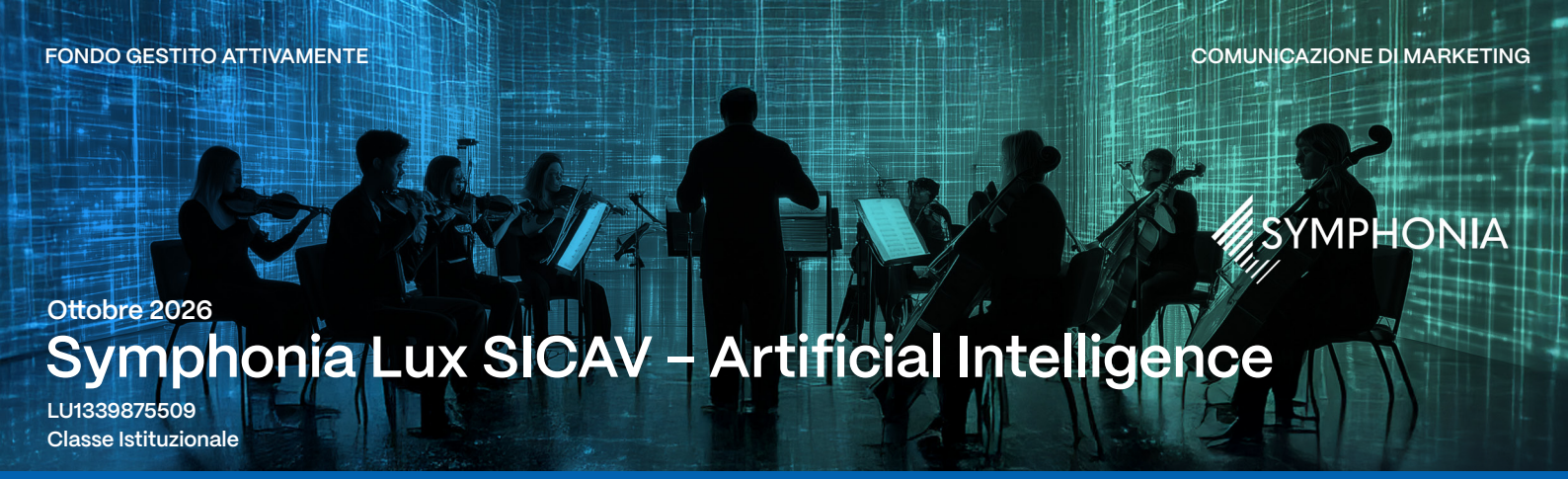


Ottobre 2026

Symphonia Lux SICAV – Artificial Intelligence

LU1339875509
Classe Istituzionale

PRINCIPALI INFORMAZIONI

ISIN	LU1339875509
Classe	Istituzionale
Valuta del fondo	EUR
Gestore	Aldo Martinale
Co-gestore	Alberto Checchinato
Classificazione SFDR[1]	Articolo 8
Dati aggiornati al	30/10/2026
NAV per share	7.914
Indicatore SRI[1]	5
Data di Partenza	05/08/2021
Patrimonio (Milioni)	16.06
Distribuzione Cedola	NO
Sito Società	www.symphonia.it

COMMENTO MENSILE

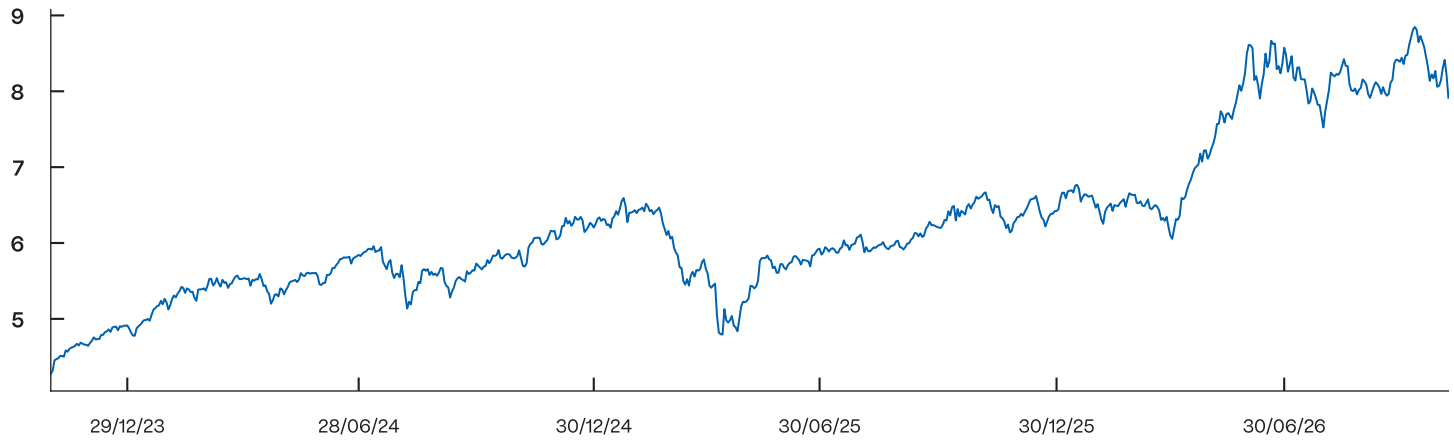
al 30/10/2026

Il mese di ottobre è stato un mese contrastato per i mercati, caratterizzato dalla correzione del settore tecnologico, con una rotazione a favore del resto del mercato, soprattutto verso i comparti più difensivi. In questo contesto il fondo ha registrato un ritracciamento, ma con un andamento nettamente migliore del comparto di riferimento. Il mese si è caratterizzato per una notevole dispersione della performance: il maggior contributo in positivo è arrivato dai cosiddetti "loser" dell'AI, mentre in negativo l'impatto principale è arrivato dai titoli esposti agli investimenti sull'AI, soprattutto dai semiconduttori. Nel corso del mese è stata ridotta leggermente l'esposizione azionaria, alleggerendo il comparto dei semiconduttori.

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

Fonte dati di mercato del commento: Bloomberg

Evoluzione della quota a 3 anni



Politica d'investimento

Il comparto investe direttamente o con strumenti finanziari derivati almeno l'80% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni emessi da società situate in tutto il mondo e operanti in settori impattati dallo sviluppo dell'intelligenza artificiale, dell'informatica quantistica, del machine learning, di robotica e automazione, e delle tecnologie 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 30/10/2026

Dati dal 05/08/2021

	YTD	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Performance	23.23%	2.31%	9.19%	19.58%	84.99%	52.25%
Volatilità (ann.)	22.41%	20.7%	24.67%	21.48%	20.11%	20.15%
Max Drawdown	13.19%	10.56%	13.19%	13.19%	27.28%	34.38%
Sharpe Ratio	1.17	0.34	0.68	0.81	0.99	0.32

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 "Rischi".

Modalità di sottoscrizione e commissioni

Commissioni %[2]

Gestione	1.1%
Performance	0.0%
Sottoscrizione	da 0% al 4% massimo
Uscita	da 0% al 1% massimo
Ongoing Charge	1.93%

[2]le commissioni sono da intendersi annuali. Si rimanda al KID e al prospetto per ulteriori dettagli.

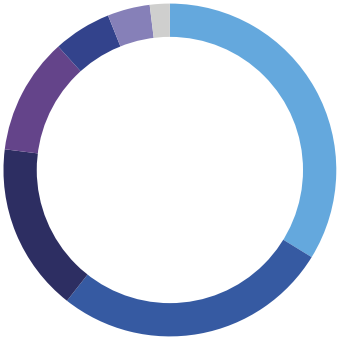
Altre classi del comparto

LU1028416540	SYMPHONIA LUX SICAV – ARTIFICIAL INTELLIGENCE CLC
LU0247031429	SYMPHONIA LUX SICAV – ARTIFICIAL INTELLIGENCE IND

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

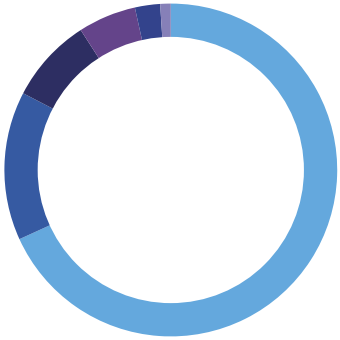
Artificial Intelligence

Portafoglio Titoli: Thematic Allocation



Software & Platforms	33.8%
Chips & Devices	26.8%
Automation & Robotics	16.4%
Producing Equipment	11.3%
Health	5.6%
Consultants	4.1%
Infrastructure	1.9%

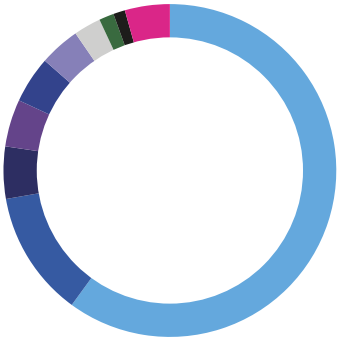
Portafoglio Titoli: Sector Allocation



Information Technology	68.2%
Industrials	14.4%
Communication Services	8.3%
Health Care	5.6%
Consumer Discretionary	2.4%
Financials	1.0%

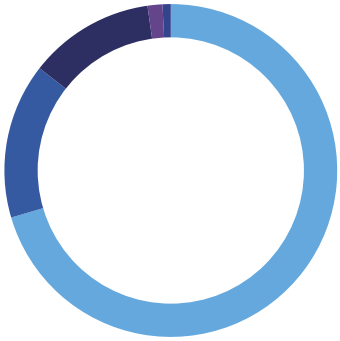
Campo: GICS® Classification

Portafoglio Titoli: Country Allocation



Stati Uniti	60.0%
Giappone	12.2%
Germania	5.1%
Paesi Bassi	4.6%
Taiwan	4.5%
Corea del Sud	3.9%
Italia	2.6%
Svizzera	1.4%
Finlandia	1.1%
Altro	4.4%

Portafoglio Titoli: Currency Allocation



USD	70.4%
EUR	15.1%
JPY	12.2%
CHF	1.4%
SEK	0.8%

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

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

Performance del fondo

	2026	2025
GENNAIO	0.67%	3.71%
FEBBRAIO	2.58%	-5.46%
MARZO	-6.72%	-11.05%
APRILE	17.17%	-2.55%
MAGGIO	13.66%	7.64%
GIUGNO	4.08%	4.41%
LUGLIO	-8.11%	1.6%
AGOSTO	2.67%	-1.2%
SETTEMBRE	4.83%	4.2%
OTTOBRE	-6.67%	7.34%
NOVEMBRE		-4.03%
DICEMBRE		0.58%

Metriche di portafoglio

Numero di titoli azionari	66
Peso medio titoli azionari	1.5%
EV to EBITDA	19.4 x
MSCI ESG overall score*	6.0
MSCI ESG overall rating*	A

*Fare riferimento alla sezione "Informazioni di sostenibilità"

Performance annuali

2023	35.22%
2024	26.23%
2025	3.53%
2026	23.23%

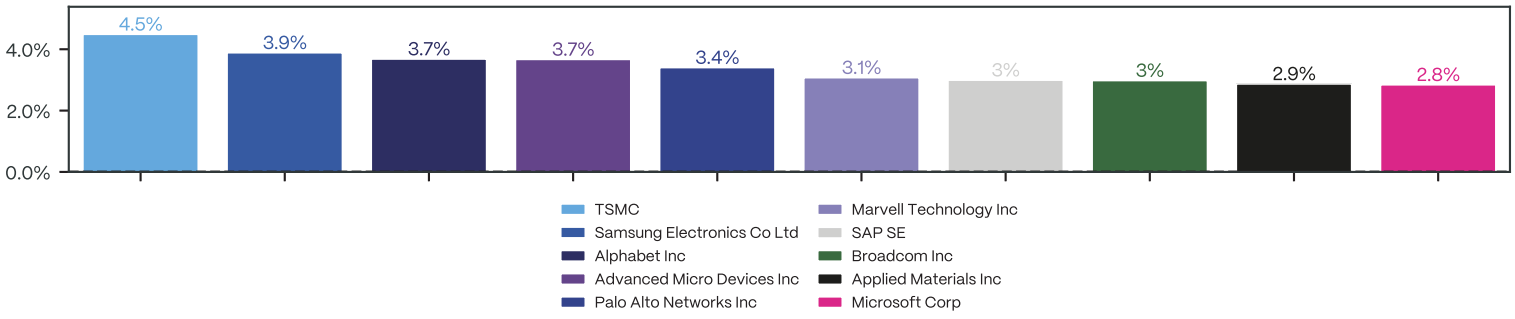
Fonte dati: elaborazione Symphonia SGR su dati BNP Paribas, Bloomberg e MSCI. Dati aggiornati al 30/10/2026.
La performance del 2026 è YTD.

*Dati MSCI aggiornati al 30/10/2026. Consulta la sezione 'Informazioni di sostenibilità' per maggiori dettagli.

Caratteristiche Principali

Le principali aree di investimento riguardano hardware e software per applicazioni di intelligenza artificiale, chip, componenti elettronici e macchinari di produzione, sistemi di automazione e robotica.

Composizione del portafoglio – Top 10 posizioni in titoli



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 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 promuove caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 SFDR.
In tal senso, 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 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 (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. 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.

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. Ulteriori informazioni sugli investimenti responsabili sono disponibili al seguente indirizzo.
Maggiori informazioni sul rating MSCI ESG sono disponibili a questo 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 OIS €STR..

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.