

Ms Symphonia C vivace

Caratteristiche tecniche

Tipologia: fondo di fondi azionario ad accumulazione.
Categoria Assogestioni: azionari internazionali. **Orizzonte temporale:** lungo periodo (5-10 anni). **Livello di rischio:** alto

Politica investimenti

Oicr specializzati nell'investimento in titoli rappresentativi del capitale di rischio per un controvalore di circa il 90%; in parte residuale in Oicr specializzati nell'investimento in obbligazioni di emittenti governativi e corporate. Per la selezione dei gestori si avvale della collaborazione di Louvre gestion e Louvre gestion international. Quest'ultima cura la gestione della sicav Louvre multi select per la quale seleziona i gestori sulla base della propria metodologia Asset mix, Style mix, Manager mix che tiene conto non solo della classe di attività in cui il gestore si è specializzato, ma anche dello stile di gestione. **Benchmark:** 75% Msci All country world free + 15% Mib R + 10% Citigroup Wgbi Euro terme hedged. Sul mercato dal: 24 settembre 2001

INVESTIMENTO MINIMO **ELEVATO**

VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE (PIC) -
Minimo iniziale: 12.500 euro. **Minimo successivo:** 5.000 euro.
PIANI DI ACCUMULO (PAC) non previsti

COSTI **ASSENTI O MINIMI**

Commissioni di sottoscrizione: non previste. **Commissioni di sottoscrizione Pac:** -; **di gestione:** 1,9%; **di performance:** non prevista

SOCIETÀ DI GESTIONE **DIMENSIONI RIDOTTE**

Symphonia multi sicav sgr - Numero verde 800/614.614 -
Indirizzo internet: www.symphonia.it

DISTRIBUZIONE **NELLA MEDIA**

Banche: C.r. di Bra, C.r. di Savignano, C.r. di Fermo, Banca di Imola, Banca della Ciociaria, B.c.c. di Cambiano, Ubs, Ber banca. **Reti:** Banca Intermobiliare di investimenti e gestioni, Sanpaolo invest sim, Invest banca, Independent private bankers sim, Unipol banca

Performance cumulate

	12 m	36 m	60 m
Fondo	1,3%	-8,6%	-
Media comparto	-0,7%	-16,3%	-43,0%
Indice di mercato netto	0,0%	-16,3%	-37,6%
Miglior concorrente	6,5%	9,1%	-8,8%
Peggior concorrente	-12,5%	-30,7%	-70,8%

Comparazione con indice di mercato

Correlazione indice di mercato (r2)	0,926
Comparabilità	elevata
Alfa e Beta	0,15% e 0,63
Upside ratio (% rialzi)	92%
Downside ratio (% ribassi)	80%
Numero mesi > media comparto	25
Tracking error volatilità	3,9%

L'andamento della quota e dell'indice di mercato



Rendimenti annuali

	2000	2001	2002	2003	2004
Fondo	-	-	-23,1%	11,3%	6,0%
Media comparto	-11,3%	-14,0%	-26,6%	7,4%	2,4%
Indice di mercato (netto)	-7,4%	-11,3%	-29,1%	8,3%	4,2%
Rendimento relativo comparto	-	-	1,078	1,037	1,035
Quartile occupato	-	-	1	1	1

Rischio (36 mesi)

	Fondo	Media	Indice
Volatilità rendimenti mensili	11,5%	13,0%	13,6%
Numero mesi in perdita	15	18	18
Massima perdita mensile	-9,0%	-10,0%	-10,1%
Massima perdita cumulata	-26,8%	-	-31,8%
Volatilità rendimenti negativi	9,3%	10,4%	11,0%

Dati al 29 aprile 2005

IL RATING DI MILANO

La performance cumulata a 36 mesi è ancora in perdita, ma con un valore dimezzato rispetto alla media e a 12 mesi ha realizzato una performance di segno positivo; molto costante nel rendimento, si è sempre collocata

nel primo quartile delle graduatorie, confermando la costanza di rendimento anche nelle performance mensili. Buono

il market timing: ha superato le fasi di ribasso senza compromettere eccessivamente i guadagni nella fasi di rialzo; positivo il valore dell'alfa. Di poco inferiori alla norma i parametri di rischio e volatilità

RATING

B



RATING MF FundRating®. A = migliori della categoria; B = superiori alla media di categoria; C = attorno alla media di categoria; D = inferiori alla media di categoria; E = peggiori della categoria. Il rating è calcolato su un orizzonte di 36 mesi dando un peso crescente ai valori più recenti ed è basato su tre classiche sfilate all'interno della categoria: 1) rendimento medio mensile del fondo; 2) numero di rendimenti mensili che risultano maggiori della media del comparto; 3) volatilità delle variazioni mensili logaritmiche del fondo. La procedura assegna i rating estremi solo quando il fondo risulta tra i migliori o tra i peggiori della categoria in tutte e tre le classiche intermedie, mentre il rating è assente quando il fondo ha una vita inferiore a 36 mesi. Viene invece sostituito dal cancelletto (E) se nel frattempo ha cambiato ufficialmente categoria, oppure dal simbolo \$ quando l'andamento è privo di correlazione con il comparto. Il rating è calcolato sulla base delle quotazioni dell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.