

Classificazione

Bilanciati (Assogestioni) - Bilanciati aggressivi EUR (Morningstar) - Bilanciati (CFS Rating)

Benchmark

Nessuno

Orizzonte temporale

Medio - lungo periodo

Rating

CFS Rating: ★

Morningstar: ★ ★ ★

Inizio attività * / Inizio stile di gestione

31 dicembre 2006 / 31 dicembre 2001

Patrimonio

Euro 16.618.712,98

Codici

Classe I

Bloomberg: ZENITFI LX

ISIN: LU0280697748

Classe R

Bloomberg: ZENITFR LX

ISIN: LU0280697821

Classe P

Bloomberg: ZENITFP LX

ISIN: LU0280698043

Nome del gestore

Marco Simion

Fondo selezionato da
CFS Rating
per la pubblicazione de
Il Sole 24 Ore

I MIGLIORI 50 FONDI



I MIGLIORI 300 FONDI 2008



CFS Rating

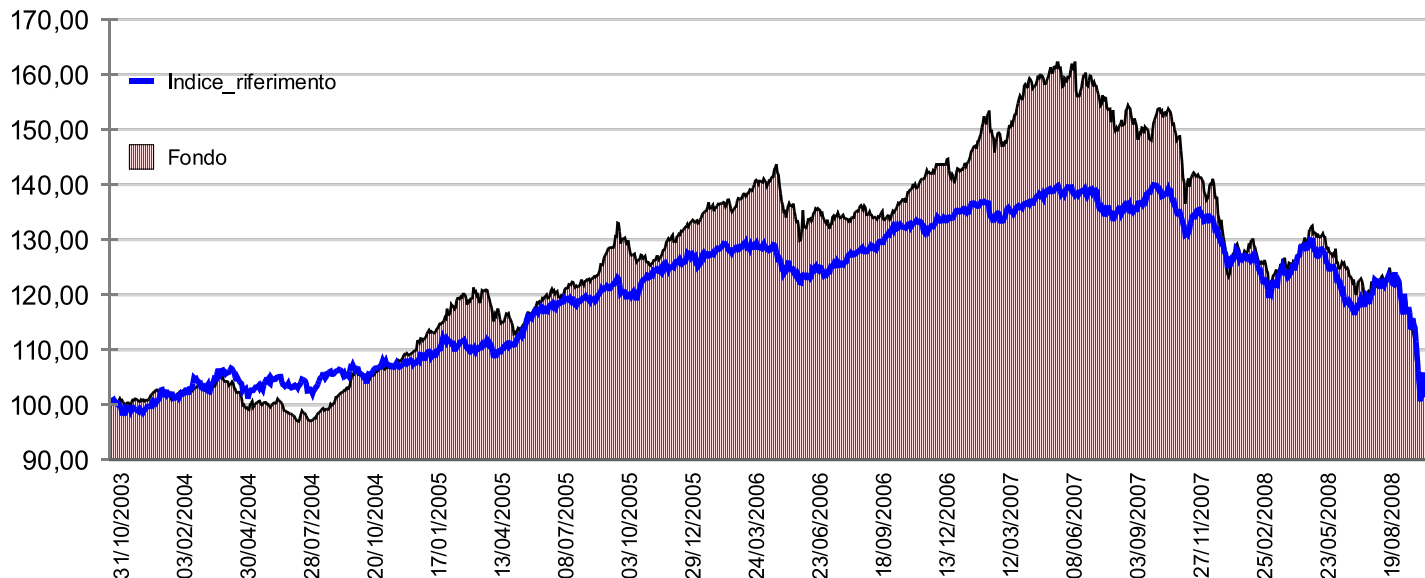


DISCLAIMER

Sino al 31/12/2006 le performance indicate si riferiscono alla linea di Gestione di Portafogli su base individuale d'investimento denominata ZENIT MULTISTRATEGY nata in ZENIT SGR alla fine del 2001 e che aveva gli stessi Obiettivi, Politica d'Investimento e Portfolio Manager del comparto FLEX della ZENIT MULTISTRATEGY SICAV. Le performance sino al 31/12/2006 sono il risultato della media dei rendimenti lordi (oggetto del rendiconto trimestrale previsto dalla normativa) dei singoli conti che componevano la linea stessa, rettificata dalle commissioni di Gestione, di Marketing e di Performance previste dal Prospetto, proprie di ciascuna classe d'Azione del comparto FLEX (I, P o R) al fine di renderne omogenea la rappresentazione. I dati così ottenuti sono stati ricalcolati con base 31/12/2006 = 100. La serie completa delle performance, perciò, è evidenziata al netto di commissioni e spese ed include il reinvestimento di interessi, dividendi e plusvalenze. Le performance registrate in passato non sono necessariamente indicative di analoghe performance future. ZENIT SGR è Copromotore ed Investment Manager di ZENIT MULTISTRATEGY SICAV.

* I dati contenuti in questo documento dall'inizio attività si riferiscono alla classe I della Zenit Multistrategy Sicav - comparto Flex.

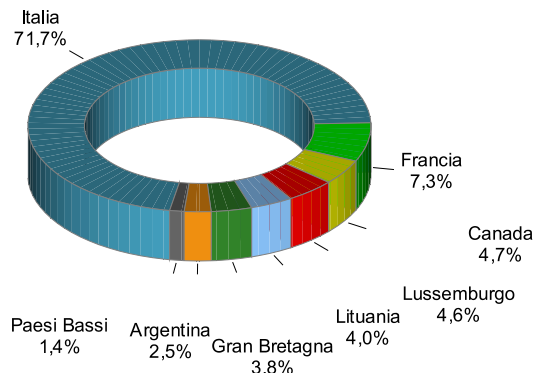
Grafico a 5 anni e tabella delle performance



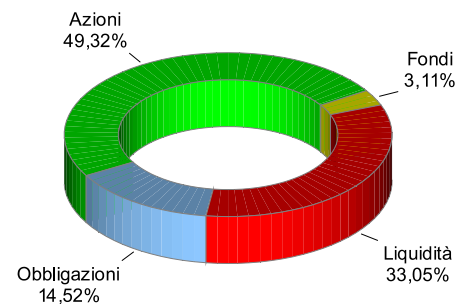
GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	YTD
-0,8%	2,6%	-0,5%	4,5%	2,1%	1,7%	0,8%	1,9%	0,9%	1,8%	-0,3%	1,3%	17,1%
0,5%	1,7%	0,3%	-1,2%	-1,6%	-0,1%	-1,6%	0,2%	3,9%	2,2%	1,5%	2,9%	8,9%
3,5%	4,9%	-0,1%	-3,5%	0,1%	3,7%	2,1%	1,0%	6,1%	-3,2%	0,4%	3,6%	19,6%
2,7%	0,7%	2,3%	0,7%	-2,8%	-1,1%	-0,3%	1,0%	-0,5%	1,8%	3,8%	0,8%	9,3%
0,6%	3,5%	1,7%	3,7%	2,2%	-3,1%	-0,9%	-2,2%	-0,6%	2,0%	-7,4%	-1,2%	-2,5%
-8,7%	-0,7%	-2,5%	2,9%	2,6%	-3,9%	-4,3%	3,0%	-8,0%	-12,7%			-29,0%

Date	Fondo	Indice di riferimento
Ultimo mese	-12,7%	-8,5%
Da inizio anno	-29,0%	-21,4%
A 1 anno	-35,1%	-24,2%
A 3 anni	-21,3%	-12,6%
A 5 anni	-0,5%	5,6%
Da avvio stile gest.	6,0%	-0,2%

Composizione per paese



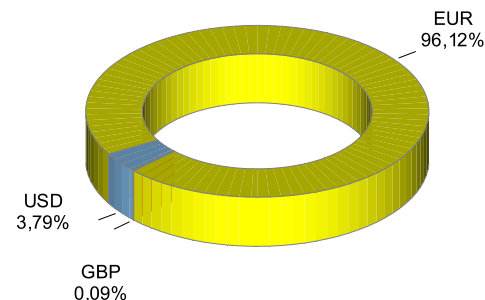
Composizione per tipo titolo



Analisi di rischio

Indicatori	a 3 anni	a 5 anni	da Avvio
RENDIMENTO MEDIO ANN.	-7,64%	0,35%	1,30%
DEVIATIONE STANDARD ANN.	10,52%	9,17%	8,94%
INDICE DI MODIGLIANI	-7,05%	0,46%	1,16%
RENDIMENTO BENCHM. ANN.	-3,87%	1,52%	0,46%
DEVIATIONE STD ANN. BMK	9,91%	8,74%	9,88%
INDICE DI SHARPE ANN.	-101,16%	-28,85%	-18,99%
ALFA ANN.	-6,01%	-0,26%	1,14%
BETA	42,11%	40,53%	35,28%
CORRELAZIONE	39,64%	38,62%	38,99%
R-SQUARE	15,71%	14,91%	15,20%
TRACKING ERROR VOL.	11,24%	9,93%	10,42%
INFORMATION RATIO	-33,59%	-11,72%	8,12%

Composizione per valuta



Titoli in portafoglio

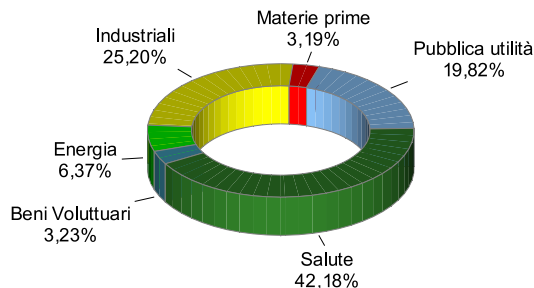
(Peso = % sul patrimonio)

Titolo	Tipo	Peso
COGEME SET SPA	Azioni	9,66%
SERVIZI ITALIA	Azioni	8,81%
PIERREL SPA	Azioni	8,44%
KERSELF SPA	Azioni	6,65%
BIANCAMANO SPA	Azioni	4,57%
INTEROIL CORP	Azioni	3,11%
BOUTY HEALTHCARE	Azioni	2,49%
FIAT SPA	Azioni	1,58%
SAFWOOD SPA	Azioni	1,56%
MAIRE TECNIMONT SPA	Azioni	1,07%
GENTIUM SPA - ADR-	Azioni	0,64%
FUTURAGENE PLC	Azioni	0,09%
PIERRE-PIERREL 08-12	Azioni	0,09%
CENTRAL MINERA CORP	Azioni	0,00%
ESKATOS FDI B	Fondi	3,07%

Titolo	Tipo	Peso
ALCATEL 4,375 99-09	Obbligazioni	4,82%
AB BANKA 7,00 07-10	Obbligazioni	2,65%
FCE BK 7,125 07-12	Obbligazioni	2,44%
LOTTOMAT FRN 06-66	Obbligazioni	1,89%
BCO HIPO 6,00 04-13	Obbligazioni	1,66%
NXP FDG 8,625 06-15	Obbligazioni	0,90%

V.a.R. sull'intero portafoglio al 95% con orizzonte temporale di un mese: 4,73%

Composizione azionaria per settore



Composizione obbligazionaria per rating

