

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 19.160.336,90

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

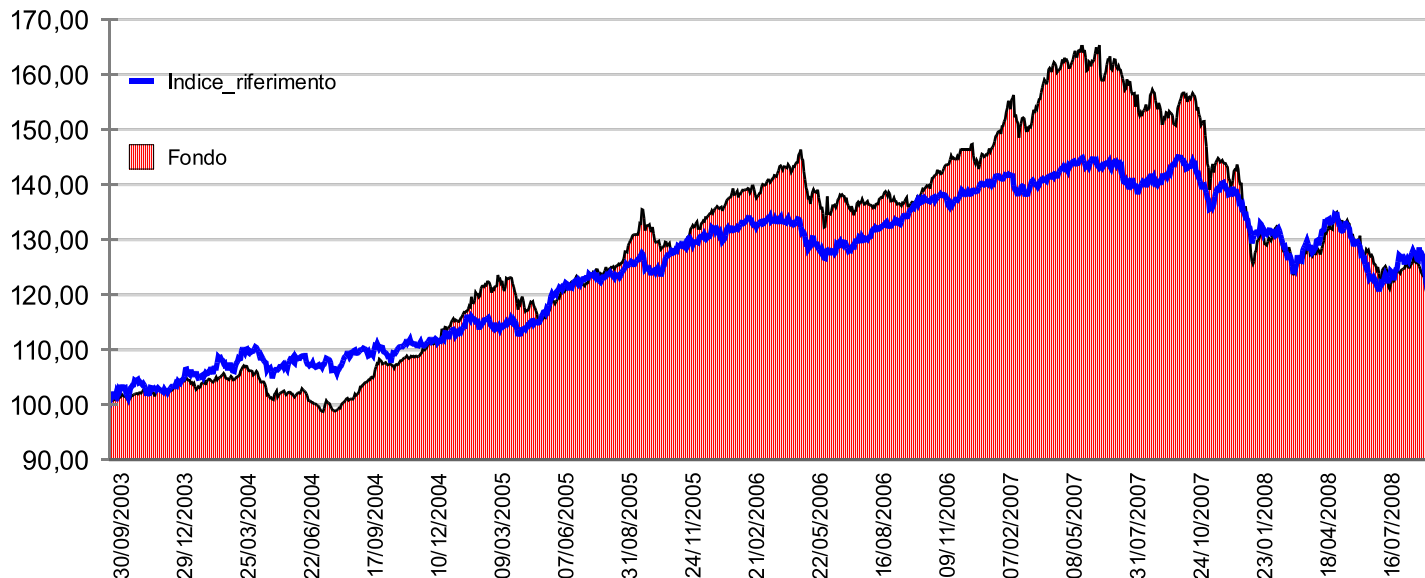


DISCLAIMER

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.

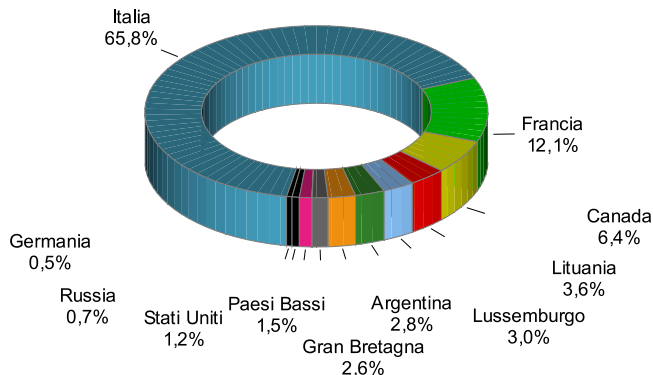
Grafico a 5 anni e tabella delle performance



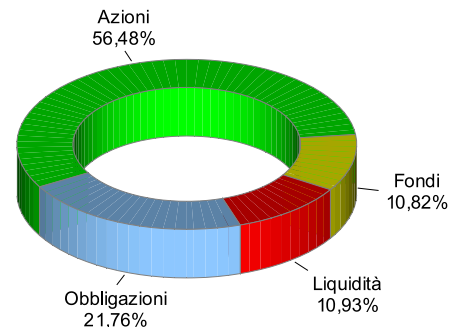
ANNO	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	YTD
2003	-0,8%	2,6%	-0,5%	4,5%	2,1%	1,7%	0,8%	1,9%	0,9%	1,8%	-0,3%	1,3%	17,1%
2004	0,5%	1,7%	0,3%	-1,2%	-1,6%	-0,1%	-1,6%	0,2%	3,9%	2,2%	1,5%	2,9%	8,9%
2005	3,5%	4,9%	-0,1%	-3,5%	0,1%	3,7%	2,1%	1,0%	6,1%	-3,2%	0,4%	3,6%	19,6%
2006	2,7%	0,7%	2,3%	0,7%	-2,8%	-1,1%	-0,3%	1,0%	-0,5%	1,8%	3,8%	0,8%	9,3%
2007	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%
2008	-8,7%	-0,7%	-2,5%	2,9%	2,6%	-3,9%	-4,3%	3,0%	-8,0%				-18,7%

Date	Fondo	Indice di riferimento
Ultimo mese	-8,0%	-6,7%
Da inizio anno	-18,7%	-14,1%
A 1 anno	-24,2%	-16,0%
A 3 anni	-12,7%	-6,0%
A 5 anni	16,0%	19,5%
Da avvio stile gest.	21,4%	9,0%

Composizione per paese



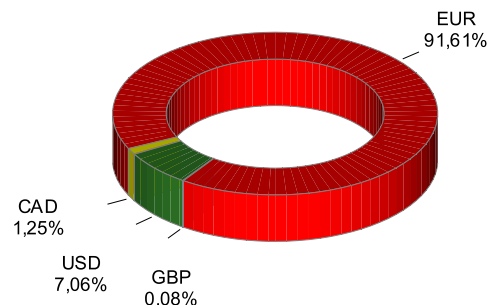
Composizione per tipo titolo



Analisi di rischiosità

Indicatori	a 3 anni	a 5 anni	da Avvio
RENDIMENTO MEDIO ANN.	-4,23%	3,45%	3,39%
DEVIAZIONE STANDARD ANN.	9,98%	8,64%	8,59%
INDICE DI MODIGLIANI	-2,82%	3,34%	3,43%
RENDIMENTO BENCHM. ANN.	-1,77%	3,84%	1,75%
DEVIAZIONE STD ANN. BMK	7,93%	7,48%	9,06%
INDICE DI SHARPE ANN.	-0,72	0,05	0,05
ALFA ANN.	-3,52%	2,06%	2,82%
BETA	39,60%	36,31%	32,49%
CORRELAZIONE	0,32	0,31	0,34
R-SQUARE	0,10	0,10	0,12
TRACKING ERROR VOL.	10,60%	9,50%	10,13%
INFORMATION RATIO	-0,23	-0,04	0,16

Composizione per valuta



Titoli in portafoglio

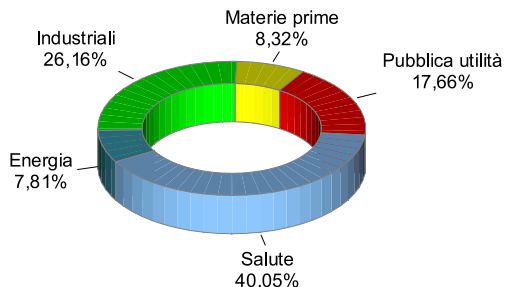
(Peso = % sul patrimonio)

Titolo	Tipo	Peso
KERSELF SPA	Azioni	10,36%
COGEME SET SPA	Azioni	9,96%
PIERREL SPA	Azioni	9,79%
SERVIZI ITALIA	Azioni	9,18%
INTEROIL CORP	Azioni	4,40%
BIANCAMANO SPA	Azioni	4,38%
BOUTY HEALTHCARE	Azioni	2,42%
SAFWOOD SPA	Azioni	1,33%
GENTIUM SPA - ADR-	Azioni	0,99%
POTASH SASKATCHEWAN	Azioni	0,63%
AGRIUM INC	Azioni	0,62%
URALKALI GDR REG-S	Azioni	0,60%
CF INDUSTRIES HLDG	Azioni	0,56%
MOSAIC CO	Azioni	0,49%
K AND S AG	Azioni	0,46%

PIERRE-PIERREL 08-12	Azioni	0,13%
FUTURAGENE PLC	Azioni	0,08%
CENTRAL MINERA CORP	Azioni	0,00%
LYXOR ETF EURO CASH	Fondi	8,16%
ESKATOS FD I B	Fondi	2,64%
ITA BTP 5,25 01-11	Obbligazioni	5,36%
AB BANKA 7,00 07-10	Obbligazioni	3,17%
ITA BTP 4,50 98-09	Obbligazioni	2,62%
ALCATEL 4,375 99-09	Obbligazioni	2,57%
BCO HIPO 6,00 04-13	Obbligazioni	2,47%
FCE BK 7,125 07-12	Obbligazioni	2,23%
LOTTOMAT FRN 06-66	Obbligazioni	2,00%
NXP FDG 8,625 06-15	Obbligazioni	1,30%

V.a.R. sull'intero portafoglio al 95% con orizzonte temporale di un mese: 4,74%

Composizione azionaria per settore



Composizione obbligazionaria per rating

