

Morningstar Rating™

★★★★

Domicilio

ITALIA

Categoria Morningstar™

Azionari Italia

Categoria Assogestioni

Azionari Italia

Profilo di Rischio

Alto

Sintesi

Valuta	Euro	Gestore	Leonardo SGR
Pat. netto (mln)	28,42	UCITS III	
Ultimo NAV	9,46		

Negoziat./Valutazione	Data di lancio
Giornaliera	11/11/1998

Comm. Entrata	2,00%	Comm. Gestione	1,60%
Comm. Uscita	-	T.E.R.	1,71%
Comm. Perf.	20%		

Codici

ISIN	IT0001277604
Bloomberg	LEOSMCP IM
Reuters	-

Obiettivi d'Investimento

Il Fondo è finalizzato ad ottenere un incremento di valore del capitale investito, con un orizzonte temporale di medio/lungo periodo (4/7 anni) e un livello di rischio alto. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in Euro, indirizzandosi principalmente verso i titoli di emittenti italiani senza differenziazione settoriale. Tali titoli sono negoziati sul mercato italiano. Lo stile di gestione è caratterizzato in particolare da un'attenta analisi delle dinamiche macroeconomiche globali, della loro influenza sui singoli settori economici e del conseguente riflesso sulle prospettive di crescita delle singole società. L'investimento in titoli azionari viene effettuato tenendo conto dei principali fattori economico-finanziari che possono influenzare la redditività aziendale, con particolare riguardo per gli emittenti che presentano prospettive di crescita stabile degli utili. La SGR attua una politica gestionale attiva, anche attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento. Data la natura del fondo, ciò può comportare un significativo scostamento rispetto l'andamento del benchmark.

Misure di Rischio e Volatilità a 3 anni

Alfa	2,23%	Dev. Standard	21,05%
Beta	1,07	Tracking Error	3,37%
R-Quadro	0,98	Rend. medio	-1,17%
Info Ratio	0,56		

Paesi autorizzati alla vendita

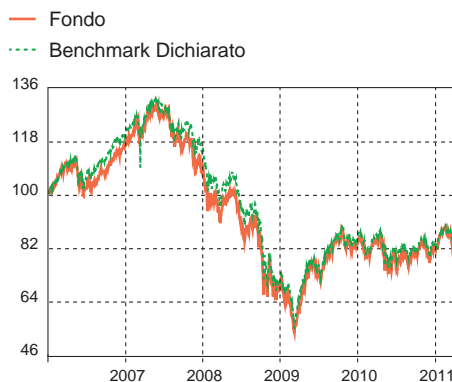
ITALIA

Contatti

Gruppo Banca Leonardo S.p.A.
Via Broletto, 46
20121 Milano
www.bancaleonardo.com

Grafico e Performance

Crescita di 100



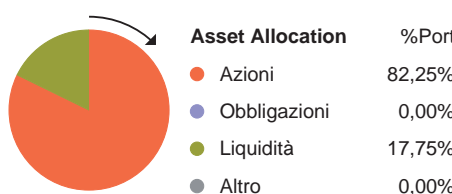
Rend. Cumulati

	Rend. %	+/- Bmk	+/- Cat
YTD	5,33	0,59	-3,04
1 Mese	-1,62	-0,03	-4,75
3 Mesi	5,33	0,59	3,15
6 Mesi	6,67	1,40	0,31
1 Anno	2,07	1,45	-6,12
3 Anni	-9,53	4,14	10,71
5 Anni	-21,20	0,12	8,62
10 Anni	-	-	-

Rendimenti Annuali

	Rend. %	+/- Bmk	+/- Cat
2010	-2,75	1,10	1,41
2009	22,40	1,07	-2,86
2008	-37,26	1,77	9,08
2007	-6,62	-2,53	-0,01

Portafoglio 30 aprile 2011



Morningstar Style Box®

Size		% Azioni
Large	Giant	13,41
	Large	21,38
Mid	Medium	33,26
	Small	24,88
Small	Micro	7,07

Value Blend Growth
Style

Distribuzione Settoriale

	% Azioni
Informazione	12,28
Software	0,00
Hardware	0,00
Media	6,16
Telecomunicazioni	6,12

Servizi

	% Azioni
Salute	0,00
Servizi al consumo	5,58
Servizi alle aziende	4,00
Finanza	28,08

Industria

	% Azioni
Beni di consumo	12,74
Beni industriali	18,82
Energia	15,07
Servizi pubblica utilità	3,43

Ripartizione Geografica

	% Azioni
Europa (Eurolandia ed Est Europa)	100,00
Americhe	0,00
Asia (incluso Giappone e Cina)	0,00

Primi 10 Titoli

	%Port
Eni Raggr. New	7,28
Generali Ass.	6,25
Banco Popolare Spa	4,52
Autogrill Spa	4,48
Telecom Italia Risp.	3,68

Exor Spa	3,47
Unicredit Spa	3,04
Credito Emiliano Spa	2,96
Impregilo Ord.	2,86
Iren Spa (Ex Aem To-Ex Iride)	2,75

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	41,30
N. Titoli Azionari Totali	33
N. Titoli Obbligazionari Totali	0

Primi 10 Paesi

	% Azioni
ITALIA	100,00