

Marzo 2025

Symphonia Azionario Trend Globale

IT0005154080

Classe Istituzionale

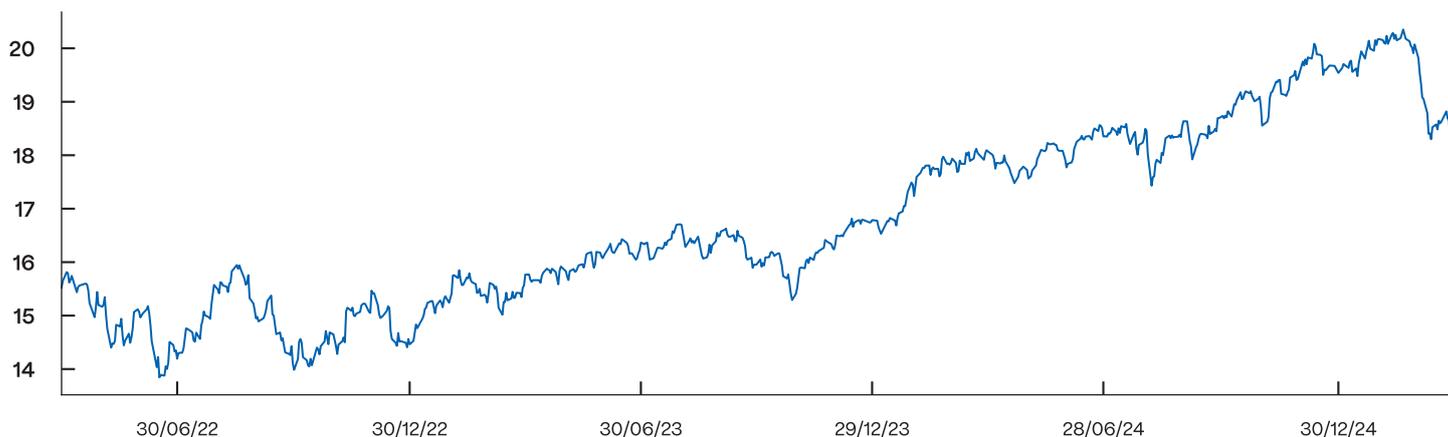
PRINCIPALI INFORMAZIONI

ISIN	IT0005154080
Classe	Istituzionale
Valuta del fondo	EUR
Gestore	Aldo Martinale
Co-Gestore	Marco Midulla
Dati aggiornati al	31/03/2025
NAV per share	18.334
Indicatore SRI	4
Data di Partenza	04/01/2016
Patrimonio (Milioni)	79.07
Distribuzione Cedola	NO
Sito Società	www.symphonia.it

COMMENTO MENSILE

Marzo è stato caratterizzato da un aumento della volatilità, spinto dall'incertezza sui dazi introdotti dall'amministrazione Trump e, in Europa, dalle novità fiscali tedesche legate ai piani di investimento in infrastrutture e difesa. La performance del fondo è risultata negativa, in particolare nella prima parte del mese, complice la debolezza del mercato azionario americano e del Dollaro. La flessione ha coinvolto la maggior parte dei settori, ad eccezione dell'Energy, unico in lieve rialzo. Particolarmente penalizzati i comparti Information Technology e Consumer Discretionary, soprattutto il segmento del lusso. Contributi positivi alla performance sono arrivati anche da titoli Utilities e Consumer Staples.

Grafico performance cumulata a 3 anni



Politica d'investimento

Fondo azionario, con esposizione diversificata al mercato azionario internazionale sviluppato, prevalentemente USA ed Europa. Il prodotto si focalizza su società a larga capitalizzazione attraverso la ricerca di aziende di qualità inserite in trend secolari di crescita. Trattandosi di un prodotto globale l'esposizione valutaria è significativa.

Principali indicatori al 31/03/2025 espressi in EUR

	YTD	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Performance	-6.17%	-6.61%	-2.14%	1.84%	18.12%	114.91%
Volatilità (ann.)	11.50%	11.54%	11.03%	10.94%	12.62%	13.16%
Max Drawdown	-10.08%	-10.08%	-10.08%	-10.08%	-12.46%	-18.49%
Sharpe Ratio	-2.21	-2.39	-0.67	-0.15	0.24	1.15

*per il calcolo dello Sharpe Ratio l'indice OISEONIA è stato utilizzato come risk free

Modalità di sottoscrizione e commissioni

Commissioni %

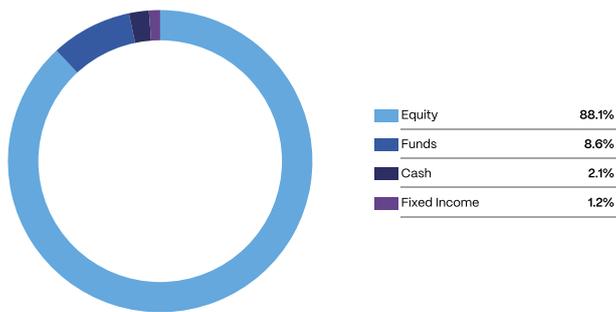
Gestione	1.20%
Performance*	0.00%
Sottoscrizione	da 0% al 4% massimo

*calcolo basato sul coefficiente HWM (High Water Mark)

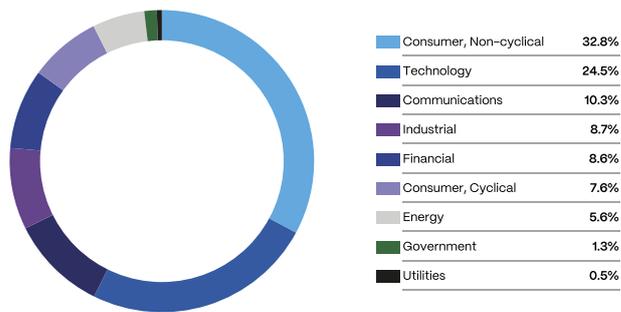
Altre classi del comparto

IT0004764392 SYMPHONIA AZIONARIO TREND GLOBALE CL A

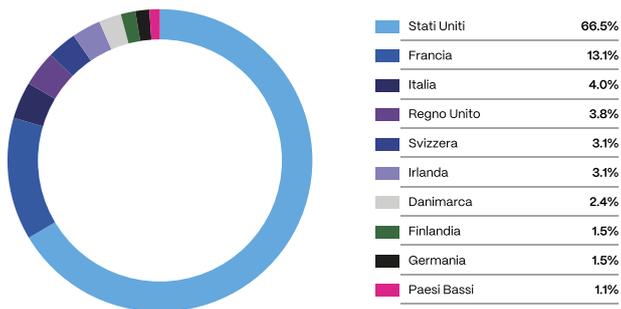
Asset Allocation



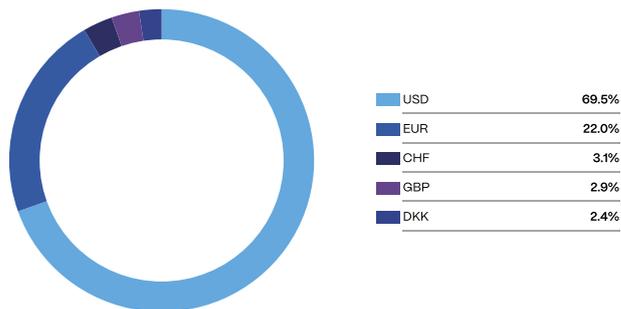
Portafoglio Titoli: Sector Allocation



Portafoglio Titoli: Country Allocation



Portafoglio Titoli: Currency Allocation



Performance del fondo

	2025	2024
GENNAIO	3.23%	2.68%
FEBBRAIO	-0.50%	3.61%
MARZO	-8.66%	1.31%
APRILE		-2.93%
MAGGIO		1.58%
GIUGNO		2.88%
LUGLIO		0.76%
AGOSTO		0.77%
SETTEMBRE		0.54%
OTTOBRE		-0.97%
NOVEMBRE		5.13%
DICEMBRE		0.18%

Metriche di portafoglio

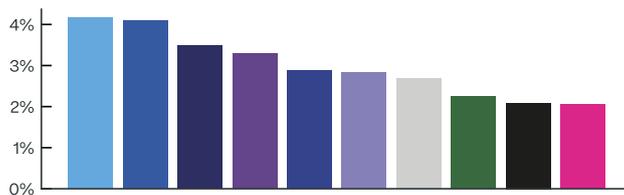
Numero di titoli azionari	66
Numero di titoli obbligazionari	1
Peso azionario	88.08%
Peso obbligazionario	1.18%
Dividend Yield	1.99%

Caratteristiche Principali

La politica di gestione combina un'analisi top-down su paesi e settori con un approccio bottom-up basato sull'analisi fondamentale delle società. La selezione delle società avviene attraverso una approfondita analisi dei business di riferimento ed una attenta analisi e valutazione delle variabili economico-finanziarie. I fattori di maggiore attenzione sono la crescita dei ricavi, i livelli di marginalità operativa ed il rendimento del capitale investito.

Composizione del portafoglio – Top 10 equity positions

Apple Inc	4.2%	L'Oreal SA	2.8%
Microsoft Corp	4.1%	Amazon.com Inc	2.7%
Alphabet Inc	3.5%	Mastercard Inc	2.2%
NVIDIA Corp	3.3%	Exxon Mobil Corp	2.1%
TotalEnergies SE	2.9%	Visa Inc	2.1%



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, lo 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 sul sito internet www.symphonia.it e presso i collocatori.