

Aprile 2025

Symphonia Patrimonio Attivo



IT0005154254
Classe Istituzionale

Morningstar Rating: ★ ★ ★ ★ ★

PRINCIPALI INFORMAZIONI

ISIN	IT0005154254
Classe	Istituzionale
Valuta del fondo	EUR
Gestore	Marco Midulla
Co-Gestori	Aldo Martinale – Alessandro Vitaloni
Dati aggiornati al	30/04/2025
NAV per share	37.347
Indicatore SRI	3
Data di Partenza	02/01/2016
Patrimonio (Milioni)	152.739
Distribuzione Cedola	NO
Sito Società	www.symphonia.it

COMMENTO MENSILE

Aprile 2025 è stato segnato da forte volatilità sui mercati azionari, innescata dall'introduzione di dazi reciproci voluti da Donald Trump per riequilibrare la bilancia commerciale USA. Dopo il "Liberation Day", si sono registrate vendite diffuse e cali marcati su tutti i principali indici globali, alimentando i timori di recessione negli Stati Uniti, con una probabilità stimata oltre il 50%. In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese con una performance vicina allo 0%, penalizzato dalla correzione dei mercati americani ed europei, ma ha contenuto le perdite grazie alla ridotta esposizione al dollaro.

Grafico performance cumulata a 3 anni



Politica d'investimento

Fondo multi-asset flessibile long/short che mira a generare rendimenti assoluti positivi indipendentemente dalle condizioni di mercato con un'attenta gestione del rischio. Il fondo adotta una gestione dinamica, investendo in una vasta gamma di asset class, tra cui azioni, obbligazioni, fondi e derivati. Grazie alla strategia long/short, il fondo può assumere posizioni lunghe su asset con prospettive di apprezzamento e posizioni corte su quelli attesi in calo, permettendo una gestione efficiente del rischio e la possibilità di trarre vantaggio anche da mercati ribassisti. La flessibilità nella selezione degli strumenti e nella gestione del rischio consente di adattarsi rapidamente ai cambiamenti macroeconomici e di mercato, con l'obiettivo di preservare il capitale e ottimizzare i rendimenti nel medio-lungo termine.

Principali indicatori al 30/04/2025 espressi in EUR

	YTD	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Performance	0.73%	-1.62%	4.17%	9.30%	17.16%	42.04%
Volatilità (ann.)	8.35%	8.84%	7.35%	6.90%	7.59%	7.74%
Max Drawdown	-7.44%	-7.44%	-7.44%	-7.44%	-8.16%	-14.41%
Sharpe Ratio	-0.07	-1.03	0.76	0.85	0.35	0.75

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

Modalità di sottoscrizione e commissioni

Commissioni %

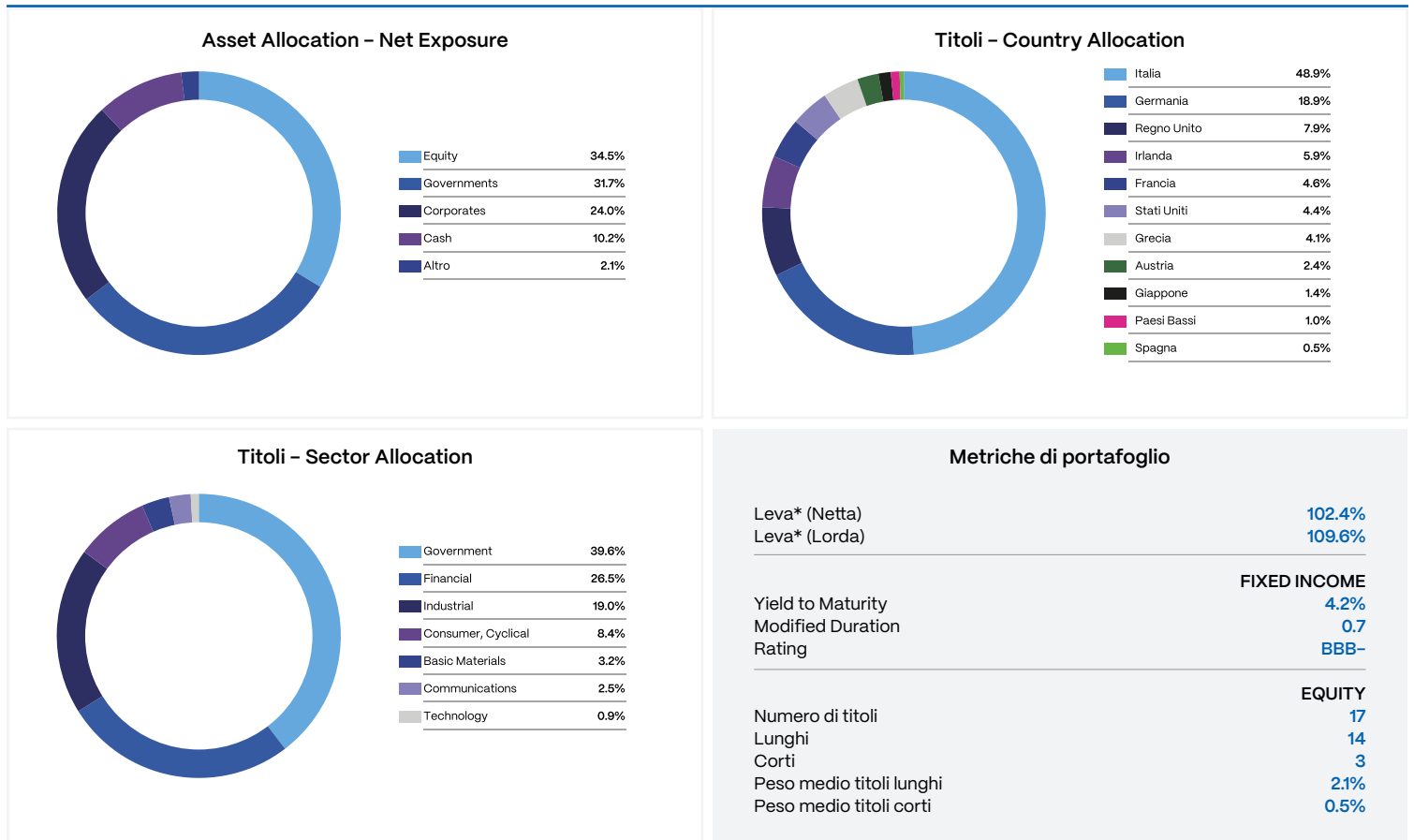
Gestione	0.90%
Performance*	0.00%
Sottoscrizione	da 0% al 4% massimo

*calcolo basato sul coefficiente HWM (High Water Mark)

Altre classi del comparto

IT0000382603	SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIVO CL A
IT0005154270	SYMPHONIA PATRIMONIO ATTIV-P

Patrimonio Attivo



* Leva lorda: esposizione totale sul patrimonio netto.
Leva netta: esposizione al netto delle compensazioni.

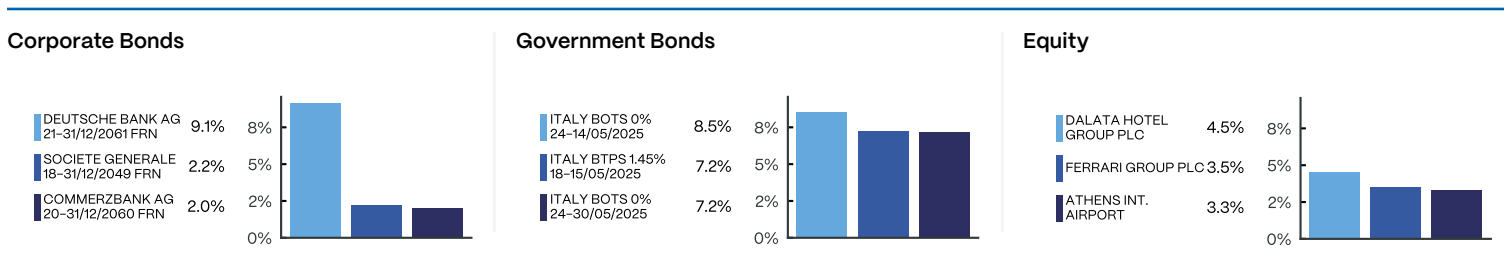
Performance del fondo

	2025	2024
GENNAIO	2.38%	0.49%
FEBBRAIO	1.79%	1.46%
MARZO	-3.30%	3.18%
APRILE	-0.04%	-2.43%
MAGGIO		2.24%
GIUGNO		0.30%
LUGLIO		1.39%
AGOSTO		0.06%
SETTEMBRE		0.56%
OTTOBRE		-0.17%
NOVEMBRE		3.49%
DICEMBRE		0.40%

Caratteristiche Principali

Il fondo utilizza un approccio di gestione attivo multi-asset. La multidisciplinarietà del team di gestione permette di cogliere al meglio le opportunità presenti sia nel segmento azionario che in quello obbligazionario garantendo una prudente gestione del rischio. L'esposizione azionaria in titoli è il frutto di un attento lavoro di analisi fondamentale mentre la selezione obbligazionaria ha un respiro più macroeconomico in modo da poter beneficiare al meglio della diversificazione. La possibilità di investire anche in posizione corte permette di guardare al mercato senza pregiudizi dando la possibilità al gestore di effettuare le migliori scelte di investimento per ottenere un prodotto che punti ad avere un rendimento assoluto positivo mitigando al tempo stesso il rischio di mercato.

Composizione del Portafoglio - Top 3 holdings per asset class



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, la 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.