

Sungear Sicav Tactical Allocation 300 I

Bloomberg Ticker
Isin Code

SSTLEQI LX
LU0270653685

Riservato ad Investitori Professionali

Absolute Return Euro Flessibile

Strategia

Sungear Sicav Tactical Allocation 300 è un comparto Sungear Sicav, Sicav di diritto lussemburghese. **Il presente comparto, operativo da novembre 2006, ha mutato dal gennaio 2009 la propria politica di investimento.** Le performance qui riportate fanno riferimento pertanto alla attuale politica di gestione. L'obiettivo del presente comparto è offrire prestazioni positive a medio/lungo termine in qualsiasi condizione di mercato, superiori del 3% p.a. al proprio benchmark. Il comparto investirà in azioni o strumenti equivalenti quotati sui mercati azionari mondiali o in titoli obbligazionari o strumenti equivalenti, emessi da Stati, istituzioni sovranazionali o società private. Prima dell'adesione leggere attentamente e completamente il Prospetto Informativo

Informazioni Generali

Isin LU0270653685
Bloomberg code SSTLEQI LX
Classe I - Istituzionale
Benchmark JPMorgan Euro 3M Cash
Benchmark Bloomberg code JPCAEU3M
Valuta base EUR
Data di lancio della classe 20/11/2006
Patrimonio del Comparto 14 mln Eur
Investimento minimo iniziale 1 mln Eur

Incorporazione Lussemburgo
Frequenza sottoscrizioni Giornaliera
Frequenza rimborsi Giornaliera
Frequenza calcolo Nav Giornaliera
Commissioni di Gestione 0,50% p.a.
Commissioni di Sovraperformance 25% p.a.
Commissioni di ingresso previste da 0,00% a 5,00%

Investment Manager Gestore del comparto
Leonardo Bloch



Banca Depositaria e TA
caceis
INVESTOR SERVICES



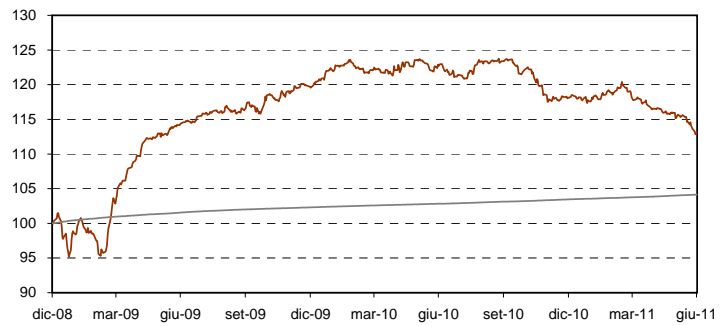
Commento del Gestore

giugno 2011

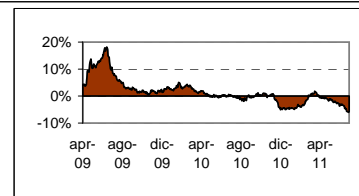
Il Fondo chiude il mese di giugno con un calo del 1,72%. A pesare è stato il negativo andamento della parte obbligazionaria del portafoglio, bond italiani in particolare, mentre sul fronte azionario la presenza di titoli bancari e petroliferi non è risultata premiante. In particolar modo la sovraesposizione ai titoli emittenti italiani ed una parziale esposizione ai titoli di stato, ha comportato una performance negativa a causa del progressivo emergere di timori circa la solidità dei conti pubblici e di rimando del settore finanziario nel suo insieme. Rimaniamo comunque positivi sulle prospettive future del "sovrappeso" di emittenti italiani e continuiamo a dare fiducia all'attuale struttura del portafoglio. Sul fronte valutario gli investimenti in valute extra Euro vengono mantenuti limitati ed intorno al 10% del totale, suddivisi principalmente fra dollaro USA, Real brasiliano e Sterlina inglese.

Performance

Tactical Allocation 300 I Benchmark



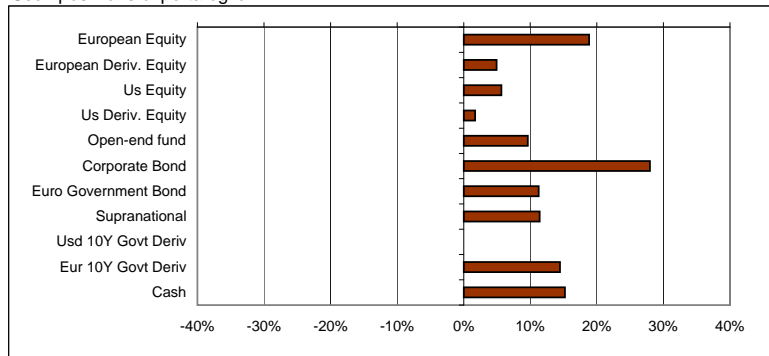
	Tactical Allocation 300 I	Benchmark
1 mese	-1,72%	0,12%
3 mesi	-4,06%	0,37%
6 mesi	-4,18%	0,66%
12 mesi	-7,76%	1,28%
18 mesi	-5,36%	1,79%
Nuova PI	13,16%	4,14%



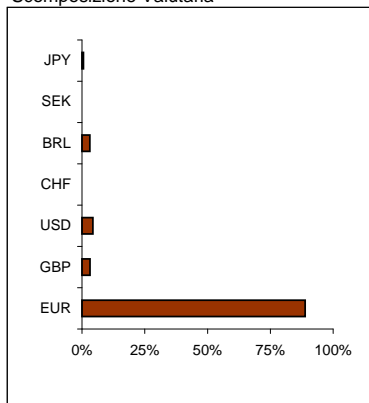
Alpha vs Benchmark - Periodi continuati di 3 mesi

Asset Allocation

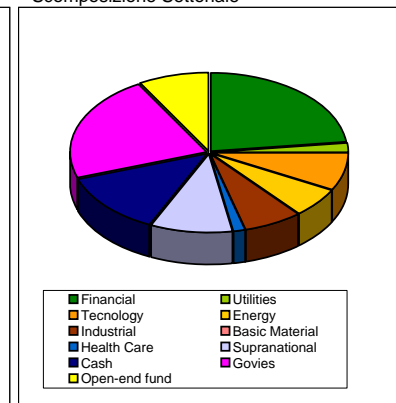
Scomposizione di portafoglio



Scomposizione Valutaria



Scomposizione Settoriale



Le informazioni qui incluse hanno unicamente uno scopo generale e non costituiscono un suggerimento a comprare o vendere titoli o a partecipare a strategie di trading. Nessuna assicurazione può essere data che l'investimento nel comparto sopra menzionato generi dei profitti o che non comporti sostanziali perdite finanziarie. Le performance del comparto reali nel passato o ipotetiche non sono garanzia di risultati futuri, reali o ipotetici. Le performance mostrate in questo documento sono al lordo dell'imposizione fiscale. Gli investimenti possono essere realizzati solo dopo una attenta lettura del corrente Prospetto Informativo. Il Prospetto Informativo ed ogni altro documento utile per le sottoscrizioni sono disponibili gratuitamente su semplice richiesta presso: Sungear Sicav, 5 Allée Scheffer L-2520 Luxembourg o presso gli altri soggetti incaricati del collocamento. Tutte le sottoscrizioni dei comparti di Sungear Sicav possono essere effettuati c/o Sungear Sicav all'indirizzo sopra menzionato o presso gli altri soggetti incaricati del collocamento. I soggetti incaricati del collocamento sono: IWBANK S.p.A. (www.iwbank.it), Banca Ifigest S.p.A. (www.fundstore.it), Online Sim S.p.A. (www.onlinesim.it). Lista consultabile sul sito www.sungearsicav.com. Le informazioni, i dati e le metodologie contenute in questo documento non possono essere divulgate od in altro modo fornite a chiunque risieda sotto una giurisdizione dove esse non sono autorizzate. Sungear Sicav ha preso ogni ragionevole cura e precauzione per assicurare che le informazioni siano oggettive ed accurate, o che siano redatte da fonti ritenute affidabili. Tuttavia, per fini o analisi diverse da quelle della scheda stessa, Sungear Sicav non fornisce nessuna garanzia, implicita od esplicita, che i dati contenuti nel presente documento siano accurati, completi od idonei. Sungear Sicav non è ritenuta in alcun modo responsabile riguardo a qualsiasi uso delle informazioni presentate in questo documento. Le informazioni non possono essere in nessun caso aggiornate in tempo reale e sono soggette a continue variazioni nel tempo