

Descrizione generica

L'obiettivo della gestione è di incrementare il valore del capitale in assenza di riferimenti a specifici mercati, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, azionaria o aventi come sottostante materie prime, di emittenti italiani ed internazionali.

La composizione del portafoglio, in termini di asset class, è mutevole, in funzione delle attese sull'andamento dei mercati finanziari.

L'obiettivo di crescita del capitale è perseguito avendo come riferimento un orizzonte temporale di medio lungo termine (indicativamente 5 anni) ed esponendo il valore del portafoglio ad oscillazioni contenute, ma che potrebbero assumere, in situazioni particolari, dimensioni rilevanti, per sopportare le quali è richiesta un'adeguata propensione al rischio.

Lo stile di gestione, coerentemente con lo spirito della linea, è fortemente attivo: le scelte di asset allocation sono effettuate mediante il ricorso all'analisi macroeconomica per le scelte strategiche, all'analisi tecnica per il market timing e a quella fondamentale per lo stock picking.

Caratteristiche generali

Tipologia linea	Absolute return
Stile di gestione	Absolute return
VaR mensile massimo (95%)	10%
Rendimento obiettivo	EONIA Total Return Index +2%

Livello e indicatori di rischio

Rischio basso Rendimenti inferiori → Rischio alto Rendimenti superiori

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Performance

	Linea	Benchmark
5 anni	26,7%	0,5%
1 anno	9%	1,1%
Da inizio anno	4,6%	0,8%
Ultimo trimestre	-0,7%	0,3%
Ultimo mese	-0,1%	0,1%

Grafico performance

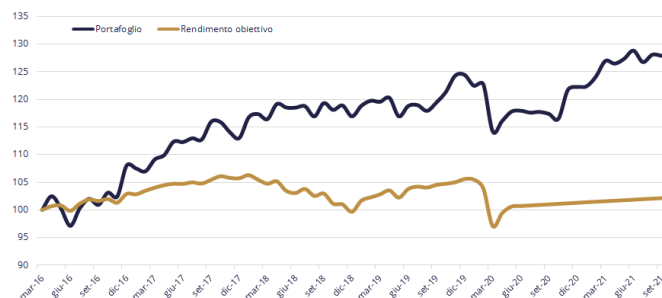
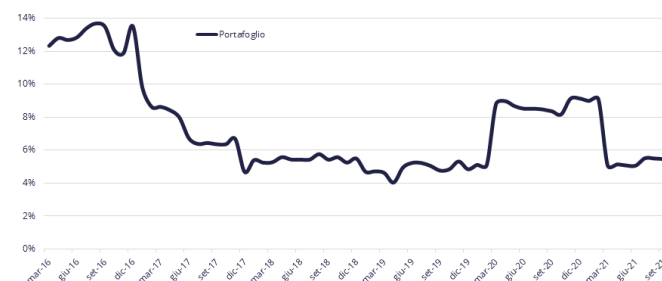


Grafico volatilità



Asset allocation

Asset	% di portafoglio
AZIONI EURO	17,5%
AZIONI EXTRA EURO	23%
OBBLIGAZIONI EURO	11,5%
OBBLIGAZIONI EXTRA EURO	31,5%
LIQUIDITA'	16,5%

Avvertenze

Le presenti informazioni sono state redatte con la massima perizia possibile in ragione dello stato dell'arte delle conoscenze e delle tecnologie; la loro accuratezza e la loro affidabilità non sono comunque in alcun modo e forma fonte di responsabilità da parte di Giotto Cellino Sim S.p.A. né di alcuno. Tutte le informazioni pubblicate NON devono essere considerate un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di valori mobiliari, ma vogliono svolgere una funzione di supporto per l'investitore, che rimane totalmente responsabile delle proprie operazioni. Le informazioni fornite sono inoltre frutto di notizie ed opinioni che possono essere modificate in qualsiasi momento e senza alcun preavviso. In ogni caso Giotto Cellino Sim S.p.A. non si ritiene responsabile nei confronti di alcun utente o terze parti di eventuali danni diretti o indiretti dovuti ad un uso improprio delle informazioni fornite o da eventuali inesattezze o non completezza nelle informazioni e nei dati.

Giotto Cellino Sim S.p.A.

Sede legale e amministrativa:

Via Fornace Morandi, 24 - 35133 Padova

Altre sedi:

Via Cavour, 21 - 10123 Torino +39 011 540327

Via Don Minzoni 175 - 55047 Querceta di Seravezza (LU)