

## Descrizione generica

L'obiettivo della gestione è di incrementare il valore capitale nell'orizzonte temporale, da realizzare diversificando l'investimento in un portafoglio composto, direttamente o indirettamente, da titoli di capitale, titoli di debito e strumenti finanziari su materie prime.

## Caratteristiche generali

Tipologia linea	Bilanciata
Stile di gestione	Flessibile
Benchmark	
- 24% Indice MSCI World (convertito in euro)	
- 6% Indice FTSE MIB	
- 20% Bloomberg Barclays US Government (1-3 Y) Index Total Return Level (convertito in euro)	
- 10% Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index (convertito in euro)	
- 27% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government (1-3 Y) Index Total Return Level	
- 13% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government (3-5 Y) Index Total Return Level	
VaR mensile massimo (95%)	10%

## Livello e indicatori di rischio

Rischio basso  
Rendimenti inferiori



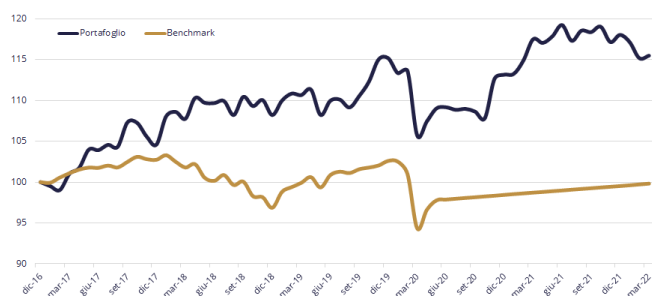
Rischio alto  
Rendimenti superiori

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

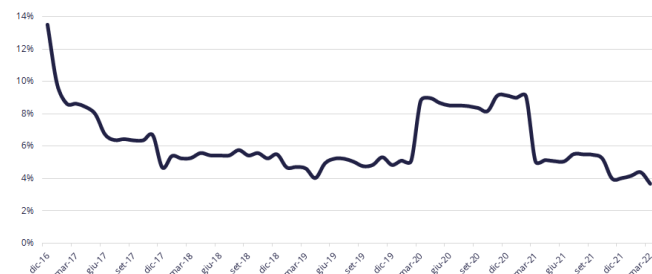
## Performance

	Linea	Benchmark
5 anni	14,3%	-1,3%
1 anno	-1,7%	1,1%
Da inizio anno	-2,2%	0,3%
Ultimo trimestre	-2,2%	0,3%
Ultimo mese	0,3%	0,1%

## Grafico performance



## Grafico volatilità



## Asset allocation

Asset	% di portafoglio
AZIONI EURO	5%
AZIONI EXTRA EURO	17%
OBBLIGAZIONI EURO	42%
OBBLIGAZIONI EXTRA EURO	28%
LIQUIDITA'	8%

## 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.

I risultati passati non sono indicazione di rendimenti futuri.

Si precisa che i dati di portafoglio e di benchmark, fino al 28 febbraio 2022, sono quelli della linea Absolute Return.

## Giotto Cellino Sim S.p.A.

Sede legale e amministrativa:  
Via Fornace Morandi, 24 - 35133 Padova

Altre sedi:

Via Cavour, 21 - 10123 Torino  
Via Appiani, 19 - 20121 Milano  
Via Don Minzoni, 175 - 55047 Querceta di Seravezza (LU)