

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. Le scelte strategiche di asset allocation sono effettuate mediante il ricorso all'analisi macroeconomica. Attraverso accurate analisi sui singoli emittenti e l'osservazione delle curve dei tassi si identificano le migliori occasioni a livello di fixed income.

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.

Caratteristiche generali

Stile di gestione	Flessibile
VaR mensile massimo (95%)	12%
Rendimento obiettivo	Euro short-term rate +2%

Livello e indicatori di rischio

Rischio basso Rendimenti inferiori → Rischio alto Rendimenti superiori

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

Performance

	Portafoglio	Rendimento obiettivo
2017	2,51%	1,66%
2018	-7,40%	1,65%
2019	10,44%	1,62%
2020	-4,17%	1,55%
2021	5,70%	1,52%
2022	-9,94%	1,99%

Grafico performance

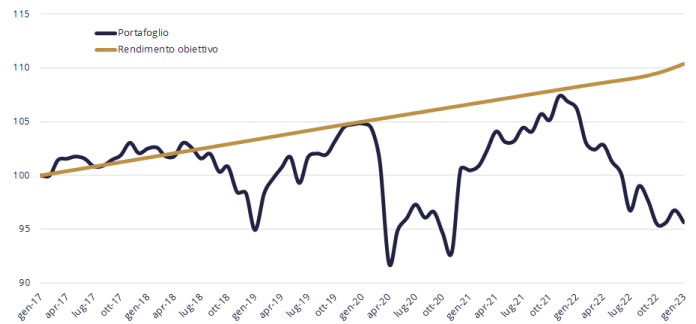
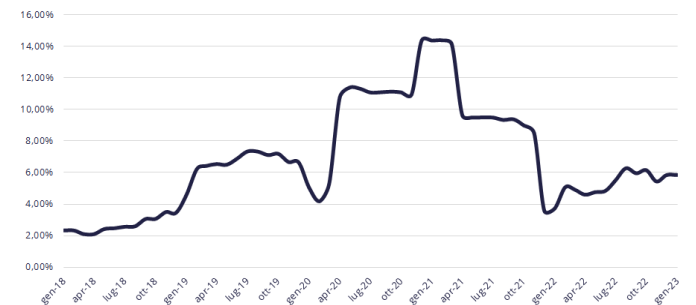
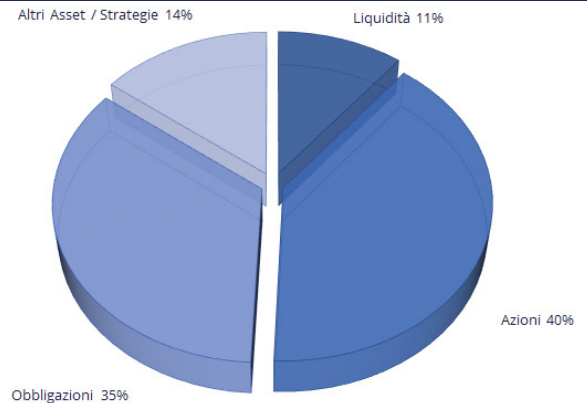


Grafico volatilità



Asset allocation



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. ne' 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.

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)