

Descrizione generica

L'obiettivo della gestione è una equilibrata crescita del valore del capitale attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti italiani ed internazionali.

Il portafoglio è composto, in prevalenza, da obbligazioni e da OICR che investono in obbligazioni denominate in euro ed in valute diverse dall'euro. L'obiettivo di crescita del capitale è perseguito avendo come riferimento un orizzonte temporale di medio termine (indicativamente 3 anni) ed esponendo il valore del portafoglio ad oscillazioni moderate.

Lo stile di gestione è fortemente attivo: gli scostamenti nella composizione del portafoglio gestito rispetto a quella del benchmark sono frutto di analisi macroeconomiche e di analisi di bilancio delle società emittenti.

Caratteristiche generali

| | |
|---------------------------|---|
| Tipologia linea | Obbligazionario Internazionale |
| Stile di gestione | Benchmark |
| Benchmark | 20% Bloomberg Barclays US Government (1-3 Y) Total Return Eur 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government (1-3 Y) Total Return 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government (3-5 Y) Total Return 10% Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Eur |
| VaR mensile massimo (95%) | 5% |

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 | 1,2% | -1,6% |
| 1 anno | 1,5% | -1,2% |
| Da inizio anno | 0,5% | -1,6% |
| Ultimo trimestre | 0,5% | -1,6% |
| Ultimo mese | 0,6% | -1% |

Grafico performance

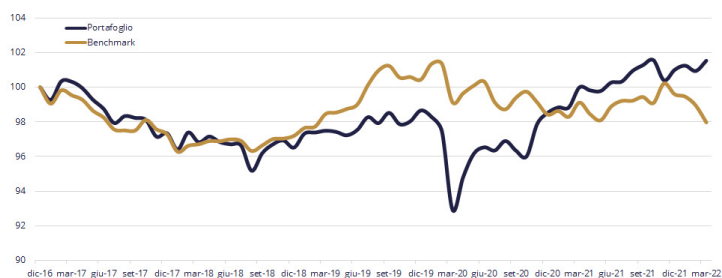
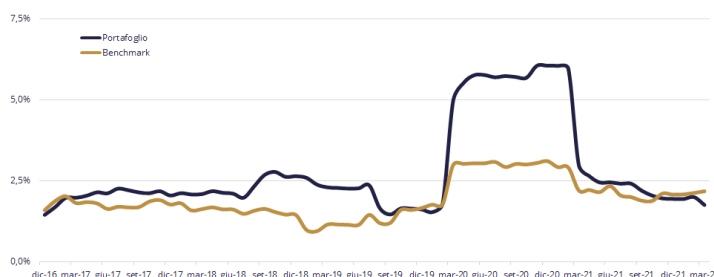


Grafico volatilità



Asset allocation

| Asset | % di portafoglio |
|---|------------------|
| OBBLIGAZIONI EURO INVESTMENT GRADE | 34% |
| OBBLIGAZIONI EURO HIGH YIELD | 23,5% |
| OBBLIGAZIONI IN VALUTA INVESTMENT GRADE | 31,5% |
| OBBLIGAZIONI PAESI EMERGENTI | 10% |
| LIQUIDITA' | 1% |

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.

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)