



GPM ATLANTE		
Anno	Modello	Indice
altri intermediari		
2003	1.75%	2.91%
2004	3.70%	3.92%
2005	10.30%	8.26%
2006	2.38%	4.28%
2007	1.65%	1.06%
2008	7.06%	-13.09%
Zenit SGR		
2009	10.05%	8.41%
2010	4.34%	2.54%
2011	0.35%	-5.74%

Missione: il modello Atlante si propone, in un'ottica conservativa, di generare un rendimento positivo investendo in asset class azionarie ed obbligazionarie. Atlante si caratterizza per la sua estrema flessibilità che può portarlo nei periodi di ciclo negativo ad azzerare totalmente la percentuale di esposizione azionaria.

Architettura Tecnologica: Atlante è un sistema proprietario di asset allocation dinamica che prevede la definizione di un portafoglio diversificato che viene periodicamente rivisto al fine di adeguarlo alle tendenze in atto sui mercati finanziari. L'esposizione azionaria non può superare il 50% ed è geograficamente diversificata su Europa, USA, Giappone e Mercati Emergenti mentre l'investimento obbligazionario può riguardare l'Area Euro (con tre diverse duration), gli Stati Uniti, il Giappone e i Mercati Emergenti. Atlante si presta molto bene ad essere utilizzato con strumenti OICR in grado di avere una bassa tracking error volatility rispetto ai benchmark sotto analisi.

Gestione del Rischio: limitazione dell'esposizione massima sulle asset class più volatili; monitoraggio settimanale delle asset class con eventuale movimentazione verso i mercati in cui viene identificato un trend positivo.

Dal marzo 2009 Zenit Sgr si avvale della consulenza ADB per le scelte di investimento di una propria linea di gestione patrimoniale mobiliare, utilizzando i segnali del modello ATLANTE.

GPM ATLANTE		
	2011	2012
Gen	0.62%	0.26%
Feb	1.53%	0.30%
Mar	-1.73%	-0.50%
Apr	0.98%	-1.77%
Mag	-0.67%	
Giu	-0.66%	
Lug	-1.00%	
Ago	0.21%	
Set	1.38%	
Ott	-2.84%	
Nov	-0.65%	
Dic	3.34%	
YTD	0.35%	-1.71%

Rendimento da 01/03/2009	13.00%
Rendimento Medio Annualizz.	3.93%
Volatilità Annualizz.	5.91%

Indice di Sharpe	0.4
Indice di Sortino	0.57
Max DrawDown	5.80%