



STUDIO GAFFINO SIM

SOCIETÀ DI INTERMEDIAZIONE MOBILIARE

• 1948 •

INDICE

UNA STORIA D'ALTRI TEMPI	3
SERVIZI E PRODOTTI	4
LINEE DI GESTIONE	8
I VANTAGGI DI UNA SICAV	14
I NOSTRI RISULTATI	17
ORGANIGRAMMA	18
DOVE SIAMO E CONTATTI	19


UNA STORIA D'ALTRI TEMPI

La Gaffino Sim è una società di intermediazione mobiliare, che ha una solida tradizione, **avviata da Federico Gaffino nel 1948** quando forte di una lunga esperienza professionale in una primaria banca nazionale, decise di entrare nel ruolo di Agente di Cambio presso la Borsa di Roma.

Nel 1969 la tradizione di esperienza e solidità finanziaria **è stata arricchita dal figlio Giuseppe**, il quale, in qualità di Presidente dell'Ordine Nazionale degli Agenti di Cambio, ha partecipato in prima persona a tutte le vicende che hanno portato all'ammodernamento dei mercati finanziari italiani ed ai nuovi sistemi di contrattazione.

Dal 1999 è entrato a far parte dello Studio Simone Gaffino, terza generazione, impegnato ad affrontare le nuove sfide che il settore dell'intermediazione finanziaria pone.

La Società ha nel tempo incrementato il patrimonio netto grazie ad una proficua attività di investimento effettuata per conto della propria clientela e all'incremento dei patrimoni gestiti.



LA STUDIO GAFFINO S.I.M. COLLABORA E FINANZIA DIVERSE ASSOCIAZIONI CHE SVOLGONO ATTIVITÀ SENZA FINALITÀ DI LUCRO, CON CUI HA AVVIATO UNA PROFICUA INTESA PROMOZIONALE.

FONDAZIONE FEDERICO GAFFINO

L.V.I.A.

CORSO IV NOVEMBRE, 28 – 12100
CUNEO

WWW.LVIA.IT

**A.S.D.T.T. L'ISOLA CHE NON C'ERA
ONLUS**

WWW.LISOLACHENONCERA.ORG

SERVIZI E PRODOTTI

Lo Studio Gaffino s.i.m. S.p.A. è una struttura polifunzionale autorizzata, con delibera Consob n. 12635 del 27 giugno 2000, a svolgere la gestione di patrimoni, la consulenza finanziaria, l'esecuzione degli ordini per conto terzi, la ricezione e trasmissione di ordini e il collocamento senza assunzione di garanzia.

La Sim è orientata a considerare ogni patrimonio conferito come uno strumento per la realizzazione della pianificazione finanziaria dei clienti.

Per questo i responsabili della Società hanno un rapporto diretto con i singoli clienti, ai quali viene prospettata la soluzione ritenuta più idonea a soddisfare le proprie specifiche esigenze.

Non esistono due clienti uguali ma uguale è l'impegno della società nel soddisfare le loro esigenze.

Non abbiamo scelte obbligate nelle nostre strategie operative in quanto **siamo liberi da qualsiasi condizionamento.**

Le decisioni d'investimento nei mercati finanziari sono quindi effettuate **nell'esclusivo interesse del cliente**, a seconda della propria propensione al rischio.

Le nostre comunicazioni sono chiare e dettagliate: sui risultati delle gestioni, le commissioni e le strategie d'investimento.

Il nostro staff è disponibile ad approfondire tutti i temi legati al raggiungimento degli obiettivi prefissati con il cliente.

Il nostro know how garantisce la massima cura e tutela degli investimenti. La redditività dei patrimoni gestiti è ottenuta riducendo il rischio finanziario attraverso un'attenta e continua diversificazione.

DAL
1948
LIBERI
DI
AGIRE
SUL
MERCATO

CONSULENZA

La Consulenza per l'investimento più idoneo al raggiungimento degli obiettivi della clientela.

L'individuazione della propensione al rischio, le opportunità di mercato e l'analisi della situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Cliente, sono gli strumenti attraverso i quali la Gaffino Sim fornisce tale servizio. *La Studio Gaffino SIM effettua screening di portafogli presso terzi al fine di definirne la rischiosità e la diversificazione.*

GESTIONI DI PATRIMONI

La gestione dei patrimoni è il servizio con cui il cliente affida la gestione del proprio patrimonio mobiliare alla S.I.M..

Le scelte gestionali vengono assunte dopo aver ottenuto dal cliente le informazioni relative alla sua conoscenza, esperienza, situazione finanziaria, obiettivi di investimento e propensione al rischio.

La Gaffino Sim propone diverse linee di gestione differenziate in base alle caratteristiche dei portafogli ed alle categorie di strumenti finanziari e quindi al rischio rapportato al rendimento dei titoli.

INTERMEDIAZIONE

(ossia esecuzione d'ordini e ricezione e trasmissione di ordini)

L'Intermediazione è il servizio con cui il cliente impartisce direttamente ordini di compravendita sul proprio patrimonio mobiliare.

Gli ordini sono trasmessi telefonicamente ad operatori qualificati che eseguono con tempestività le disposizioni impartite. Lo staff della Sim è pronto a fornire ogni informazione tecnica sulla natura e i rischi collegati alle singole operazioni al fine di permettere alla clientela di

effettuare consapevoli scelte d'investimento.

La consulenza finanziaria è compresa nel servizio di intermediazione.

COLLOCAMENTO

Il Collocamento è il servizio normalmente utilizzato per la sottoscrizione di OICR (*Organismo di investimento collettivo del risparmio*), ossia fondi comuni d'investimento e Sicav.

La Gaffino Sim ha stipulato convenzioni di collocamento con diverse società di gestione del risparmio leader del settore.

Nel 2016 è nata la Frederik G. Sicav che racchiude tutta la professionalità della Staff Gaffino SIM in un prodotto finanziario moderno e delocalizzato

AMMINISTRAZIONE E DEPOSITO DEI PATRIMONI

I patrimoni conferiti dalla clientela per lo svolgimento dei servizi sopra descritti sono depositati a scelta del cliente:

- In un apposito conto corrente bancario intestato alla Sim, ma distinto da quelli riguardanti valori di proprietà della stessa, con espressa indicazione che trattasi di beni di terzi;
- A nome del cliente presso conti correnti e conti depositi titoli regolati attraverso convenzioni con banche che permettono alla Sim la gestione e l'amministrazione dei patrimoni di terzi, mantenendo il deposito presso conti delle stesse banche direttamente intestati alla clientela.

L'Intermediario riconosce comunque al Cliente gli interessi attivi sulle somme di denaro depositate.

LINEE DI GESTIONE

I NOSTRI RISULTATI, CHE NON POSSONO ESSERE UNA GARANZIA PER IL FUTURO, SONO UNA TESTIMONIANZA CONCRETA DELLA NOSTRA STORIA.

LO SCHEMA RIPORTATO È UNA SINTESI DELLE CARATTERISTICHE DELLE LINEE DI GESTIONE E NON SONO ESAUSTIVE DI TUTTI I DATI PER I QUALI SI RITIENE OPPORTUNO CHE CONTATTIATE I NOSTRI UFFICI.

Tutte le performance sono espresse al lordo di commissioni e spese. Le performance 2014 si riferiscono al primo semestre dell'anno.

LINEA DI GESTIONE

SCUDO

PROFILO DI RISCHIO

BASSO



Uno **scudo** che protegge i vostri risparmi sia nel breve che nel medio termine. È un prodotto con elementi di dinamicità ma esclusivamente nell'ambito **obbligazionario**.

IMPORTO MINIMO INIZIALE	50.000
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI DEBITO	FINO A 100
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI CAPITALE	NON PREVISTI
% SUL PATRIMONIO STRUMENTI DERIVATI	NON PREVISTI
COMMISSIONE DI GESTIONE % SULLA GIACENZA	0,80
RENDIMENTO A 1 ANNO	3,07%
RENDIMENTO A 3 ANNI	11,57%
RENDIMENTO A 5 ANNI	22,02%

FACCIAMO
TUTTI
I
GIORNI
IL
LAVORO
CHE
AMIAMO

LINEA DI GESTIONE

PROTEZIONE

PROFILO DI RISCHIO MEDIO/BASSO 

È un prodotto con elementi di dinamicità ridotti che rispetta una **strategia conservativa** per il medio-lungo termine.

IMPORTO MINIMO INIZIALE	50.000
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI DEBITO	FINO A 100
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI CAPITALE	FINO A 20
% SUL PATRIMONIO STRUMENTI DERIVATI	SOLO COPERTURA
COMMISSIONE DI GESTIONE % GIACENZA	1,00
RENDIMENTO A 1 ANNO	2,5%
RENDIMENTO A 3 ANNI	10,58%
RENDIMENTO A 5 ANNI	20,930%

LINEA DI GESTIONE

BILANCIATA

PROFILO DI RISCHIO MEDIO 

È un prodotto più dinamico che permette di essere investiti nel **mercato azionario** con un impegno finanziario contenuto.

IMPORTO MINIMO INIZIALE	50.000
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI DEBITO	FINO A 80
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI CAPITALE	FINO A 60
% SUL PATRIMONIO STRUMENTI DERIVATI	SOLO COPERTURA
COMMISSIONE DI GESTIONE % GIACENZA	1,20
RENDIMENTO A 1 ANNO	2,99%
RENDIMENTO A 3 ANNI	17,03%
RENDIMENTO A 5 ANNI	17,95%

LINEA DI GESTIONE
CRESCITA

PROFILO DI RISCHIO

MEDIO



È un prodotto adatto ad una clientela con una discreta propensione al rischio che si aspetta una **più veloce crescita** del suo investimento.

IMPORTO MINIMO INIZIALE	250.000
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI DEBITO	FINO A 80
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI CAPITALE	FINO A 40
% SUL PATRIMONIO STRUMENTI DERIVATI	FINO A 2
COMMISSIONE DI GESTIONE % GIACENZA	1,20
RENDIMENTO A 1 ANNO	6,22%
RENDIMENTO A 3 ANNI	22,67%
RENDIMENTO A 5 ANNI	26,58%

LINEA DI GESTIONE
FLESSIBILE

PROFILO DI RISCHIO

MEDIO/ALTO



È un prodotto **duttile** che segue le opportunità dei mercati finanziari **senza limiti percentuali** nei comparti in cui investe.

IMPORTO MINIMO INIZIALE	250.000
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI DEBITO	FINO A 100
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI CAPITALE	FINO A 80
% SUL PATRIMONIO STRUMENTI DERIVATI	FINO A 5
COMMISSIONE DI GESTIONE % GIACENZA	1,40
RENDIMENTO A 1 ANNO	6,14%
RENDIMENTO A 3 ANNI	22,43%
RENDIMENTO A 5 ANNI	23,19%

LINEA DI GESTIONE
SVILUPPO

PROFILO DI RISCHIO MEDIO/ALTO ●●●●○

È un prodotto adatto a chi, consapevole sia dei rischi che delle opportunità del mercato azionario, comunque propende verso una maggiore esposizione sui titoli di capitale per ottenere un **guadagno non standardizzato**.

IMPORTO MINIMO INIZIALE	250.000
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI DEBITO	FINO A 60
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI CAPITALE	FINO A 60
% SUL PATRIMONIO STRUMENTI DERIVATI	FINO A 3
COMMISSIONE DI GESTIONE % GIACENZA	1,20

* LINEA IN FASE DI LANCIO

LINEA DI GESTIONE
PROFESSIONALE

PROFILO DI RISCHIO ALTO ●●●●●

Un po' di **adrenalina** con la necessaria ponderazione di rischi e opportunità! È un prodotto caratterizzato da una forte dinamicità, classica delle **strategie aggressive**, ma che evita gli eccessi di tecniche speculative.

IMPORTO MINIMO INIZIALE	250.000
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI DEBITO	FINO A 60
% SUL PATRIMONIO TITOLI DI CAPITALE	FINO A 90
% SUL PATRIMONIO STRUMENTI DERIVATI	FINO A 5
COMMISSIONE DI GESTIONE % GIACENZA	1,50
RENDIMENTO A 1 ANNO	3,81%
RENDIMENTO A 3 ANNI	20,89%
RENDIMENTO A 5 ANNI	27,25%

IL
CLIENTE
È
AL
CENTRO
DEI
NOSTRI
PENSIERI

I VANTAGGI UNA SICAV LUSSEMBURGHESE

FREDERIK G. SICAV

La gestione dei risparmi è divisa in due macrocategorie: gestioni patrimoniali individuali (come le gestioni svolte dalla SIM) e le gestioni in monte. Mentre nelle gestioni patrimoniali un team di professionisti gestisce i patrimoni singolarmente seppur all'interno di una medesima linea di gestione, nelle gestioni in monte (SICAV e fondi comuni) i singoli patrimoni confluiscono in un unico patrimonio.

In entrambi i casi gli investitori affidano il proprio denaro a dei professionisti che si occupano di investire il patrimonio così costituito in azioni, obbligazioni, titoli di stato e diversificando gli investimenti per valuta, area geografica, settore, tipologia ecc.

Le SICAV, società di investimento a capitale variabile, sono quindi molto simili ai fondi comuni di investimento: operano in modo analogo ma mentre il patrimonio dei fondi comuni è diviso in quote quello delle SICAV è rappresentato da azioni della società. Quindi ogni investitore diviene azionista della società stessa divenendone proporzionalmente alle azioni possedute proprietario.

Questo tipo di gestione presenta tutti i vantaggi dei fondi comuni oltre alla consapevolezza che il patrimo-

nio gestito non è solo di terzi ma anche del gestore stesso che potrebbe amministrare il proprio capitale insieme a quello dei sottoscrittori condividendone in prima persona i risultati (come avviene nella Studio Gaffino SIM S.p.A.)

Le SICAV come i fondi possono essere sottoscritti attraverso i canali specializzati (società di gestione, banche, agenti, promotori, ecc.) e venduti anche sul mercato telematico. In definitiva le SICAV, come i fondi comuni, permettono al piccolo risparmiatore di accedere alla grande finanza e diversificare il proprio investimento con grande facilità e ad un prezzo definito (denominato NAV) pubblicato giornalmente sul sito web.

PEREQUAZIONE

Attraverso una gestione in monte tutti partecipano alle performance della SICAV in misura eguale.

Difficile sarebbe garantire con una gestione patrimoniale individuale la medesima corrispondenza tra investitori della medesima linea.

Ogni giorno un'azione della SICAV avrà un prezzo stabilito comprensivo del valore degli investimenti e di tutti i costi ed i ricavi sino a quel momento generati (NAV net asset value).

FISCALITÀ

Il regime fiscale delle SICAV di diritto lussemburghese non è molto diverso ma ha qualche vantaggio.

Essendo il prodotto SICAV collocato in Italia il collocatore funge da sostituto di imposta ma diversamente da una gestione patrimoniale individuale le imposte sul capital gain saranno dovute al momento dello smobilizzo dell'investimento e non ogni anno.

Questo è un grosso vantaggio per chi investe stabil-

mente per diversi anni. Infatti si potranno capitalizzare le plusvalenze fino alla vendita delle azioni e corrispondere le relative imposte sul risultato netto.

COSTI DEI SERVIZI

Le commissioni applicate sono comprensive sia dell'attività di gestione sia dei costi sostenuti per le singole operazioni.

Le commissioni di performance sono applicate solo sugli incrementi del patrimonio conferito (high water mark). I clienti di Studio Gaffino SIM godono di una commissione agevolata.

DELOCALIZZAZIONE

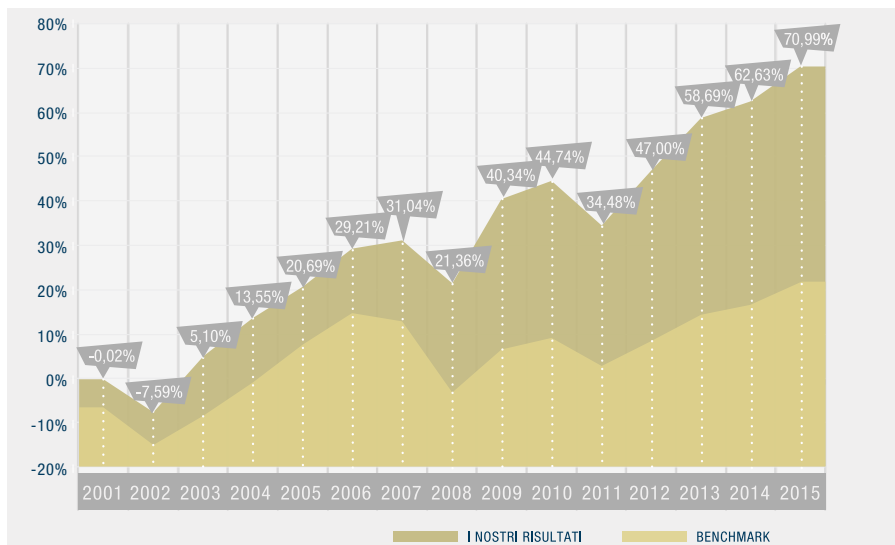
Strumenti finanziari e liquidità sono depositati in una banca lussemburghese (Banque de Luxembourg, fondata nel 1920, rating A+, vanta depositi per 63 miliardi di euro ed un capitale proprio di 790 milioni di euro).

L'investimento resta sempre e comunque liquidabile in pochi giorni. La Management Company è Casa4funds che gestisce attualmente 19 SICAV e 63 comparti per un controvalore di un miliardo e 500 milioni euro.

Ciò quindi permette di diversificare i propri investimenti in un paese UE diverso mantenendo elevati standard di professionalità e stabilità.

I NOSTRI RISULTATI

LE PERFORMANCE LORDE DELLE LINEE DI GESTIONE, CHE NON POSSONO ESSERE UNA GARANZIA PER IL FUTURO, SONO UNA TESTIMONIANZA CONCRETA DELLA NOSTRA STORIA.



Le performance 2015 si riferiscono al primo semestre dell'anno.

IL FUTURO SI COSTRUISCE SU UNA SOLIDA BASE STORICA

RENDIMENTO ULTIMO ANNO	5,54%
RENDIMENTO ULTIMI 3 ANNI	21,47%
RENDIMENTO ULTIMI 5 ANNI	23,43%

ORGANIGRAMMA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
GAFFINO GIUSEPPE / GAFFINO SIMONE

CDA

G. GAFFINO (*PRESIDENTE*)
S. GAFFINO (*AMM. DEL. / VICEPRES.*)
F. MAGGI (*CONSIGLIERE*)
F. BASAGNI (*CONSIGLIERE*)
G. DELLA TOMMASINA (*CONSIGLIERE*)

COLLEGIO SINDACALE

C. MAURELLI (*PRESIDENTE*)
P. VALENTINO (*S. EFFETTIVO*)
D. D'ANTIMO (*S. EFFETTIVO*)

COMITATO
INVESTIMENTI

GESTIONE PATRIMONIALE
RESP. GIUSEPPE GAFFINO

ESECUZIONE
RACCOLTA ORDINI
COLLOCAMENTO
RESP. MASSIMILIANO CECCHINI

AMMINISTRAZIONE
BACK OFFICE
RESP. SIMONE GAFFINO

SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

REFERENTE CDA: FRANCESCO MAGGI
RISK MANAGER: SIMONE GAFFINO

COMPLIANCE: POLIDORI CONSULTING
RESPONSABILE ANTIRICICLAGGIO: FABIO
POLIDORI

DOVE SIAMO E CONTATTI

SEDE LEGALE E AMMINISTRATIVA

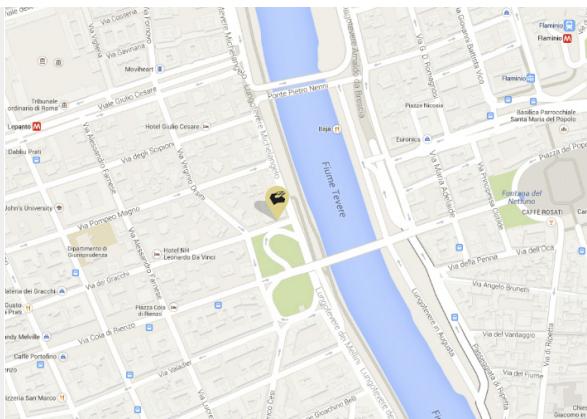
Piazza della Libertà, 20
00192 - Roma

Tel. 06.32.41.862

Fax 06.32.35.545

info@gaffinosim.it

www.gaffinosim.it



SIMONE GAFFINO
(Amministratore Delegato)
s.gaffino@gaffinosim.it

GIUSEPPE GAFFINO
(Gestioni Patrimoniali)
g.gaffino@gaffinosim.it

ALESSANDRA GIOVANNOLA
(Segreteria Generale)
a.giovannola@gaffinosim.it

DANIELE FIORE
(Contabilità)
d.fiore@gaffinosim.it

MASSIMILIANO CECCHINI
(Esecuzione, Ricezione e trasmissione d'ordini e Collocamento)
m.cecchini@gaffinosim.it

STUDIO GAFFINO SIM s.p.a.

SOCIETÀ DI INTERMEDIAZIONE MOBILIARE

Piazza della Libertà, 20 / 00192 Roma

tel. 06.32.41.862

fax 06.32.35.545

www.gaffinosim.it

Autorizzata con Delibera Consob

n. 12635 del 27/6/2000

e con d.lgs. n. 164 del 17/9/2007

iscrizione r. i. roma n. 244660/1999

Capitale Sociale

euro 2.000.000 i.v.

c.f. / p.iva

05843841007