

DESCRIZIONE

Fondaco Active Investment Return

Fondo multi-asset class

FIA flessibile di diritto italiano finalizzato al conseguimento di un rendimento assoluto positivo attraverso un'esposizione dinamica ed opportunistica a differenti strategie e classi di attività. Lo stile di gestione è attivo ed il portafoglio investe principalmente in ETF, quote di OICR e strumenti derivati senza vincoli geografici o di asset class e strategia. L'utilizzo di strumenti derivati è consentito per finalità di copertura dei rischi e per efficiente gestione del portafoglio. L'esposizione netta ai mercati azionari non può eccedere il limite del 35%, così come quella verso le valute diverse dall'Euro.

Obiettivo di rendimento	4% annualizzato su un orizzonte di medio-breve periodo
Volatilità attesa	Compresa tra il 3% e il 5%
Stile di gestione	Flessibile
Categoria Assogestioni	Fondi flessibili

POLITICA DI
INVESTIMENTO

L'obiettivo di rendimento è pari al 4% annualizzato associato ad un livello di volatilità attesa tendenzialmente inferiore al 7%, su un orizzonte temporale di medio-breve termine. Il processo d'investimento del Fondo non si basa su un benchmark predefinito da un asset allocation strategica ma su un'allocation tattica e dinamica delle risorse.

Il processo di selezione degli investimenti prevede un'attività di costruzione del portafoglio di tipo *bottom-up* che combina analisi sia quantitative che di tipo fondamentale, una valutazione opportunistica degli investimenti con la selezione di "investments best ideas" e un rigoroso controllo del rischio sia a livello complessivo del portafoglio che sulle singole posizioni.

A ciascuna di esse, infatti, è associata una stima del contributo atteso al risultato complessivo di portafoglio (profit target) e della massima perdita potenziale (stop loss), oltre ad individuare una specifica ratio di investimento. L'aggiornamento delle valutazioni delle singole posizioni rispetto alla dinamica dei mercati ed ai risultati conseguiti e la verifica degli obiettivi di rendimento e dei limiti di rischio sono parte integrante del processo di investimento del Fondo.

STRUTTURA DEL
FONDO E TERMS

FIA di diritto italiano riservato.

Valuta di denominazione	Euro
Commissioni di gestione	Restricted Shares: 0,00% Classic Shares: 0,08% Professional Shares: 0,23% Institutional Shares: 0,58%
Commissioni amministrative	0,02%
Commissioni di performance	È calcolata su un periodo annuale che termina l'ultimo giorno dell'anno di borsa aperta, e liquidata annualmente come differenziale tra il Valore Lordo della Quota e l'Obiettivo di rendimento, è pari al 10% (max 0,30% annuo) e calcolata mediante HWM relativo (c.d. "High Water Mark relativo").
Classe di Quote e sottoscrizione minima iniziale	Restricted Shares riservate ai Fondi del Gruppo Classic Shares: > €250.000.000 Professional Shares: tra €50.000.000-€250.000.000 Institutional Shares: < €50.000.000 minimo 250.000 Euro (500.000 se Retail) Accumulazione e distribuzione

Fondaco SGR S.p.A.
 corso Vittorio Emanuele II 71
 10128 Torino Italia

T +39 011 3991004
 F +39 011 2309030
 E investor.relations@fondacosgr.it

www.fondacosgr.it

Il presente documento è riservato a investitori qualificati, clienti professionali o controparti qualificate ed è strettamente riservato e personale. Ne è vietata qualsiasi diffusione, riproduzione o pubblicazione non autorizzata per iscritto da Fondaco SGR S.p.A.; in caso di violazione, ne risponderà il soggetto che ha messo in atto il comportamento non autorizzato. Il presente documento non è destinato a coloro che, in considerazione della legge e della regolamentazione della giurisdizione di appartenenza, non possono avere accesso alle informazioni in esso contenute.

Il presente documento ha finalità esclusivamente informativa e non è da intendersi in alcun modo come mezzo destinato a raccomandazioni di acquisto o vendita di prodotti finanziari, a consulenza in materia di investimenti, all'offerta al pubblico di prodotti finanziari, o mezzo di sollecitazione all'investimento né contiene un impegno da parte di Fondaco SGR S.p.A. a concludere contratti. Le eventuali decisioni di investimento che ne dovessero derivare sono da ritenersi assunte in piena autonomia e a proprio esclusivo rischio. I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore degli investimenti può diminuire, esattamente come aumentare, e l'investitore non necessariamente recupera l'importo investito. Prima di prendere qualsiasi decisione in materia di investimenti si raccomanda la lettura della documentazione (regolamento, scheda del fondo/prodotto, etc.) nonché dell'ultimo rendiconto annuale della gestione per un maggior dettaglio informativo in merito alla politica di investimento concretamente posta in essere. Tutte le informazioni contenute nel presente documento si basano su dati e notizie che Fondaco SGR S.p.A. considera autorevoli e affidabili, ma di cui non può garantire l'esattezza e la completezza e che non implicano alcuna responsabilità da parte di Fondaco SGR S.p.A. Fondaco SGR S.p.A. è una società regolata dalla legge italiana, soggetta al controllo delle autorità di vigilanza domestiche e alla regolamentazione europea.



Frequenza sottoscrizioni / rimborsi e calcolo NAV	Giornaliera
Codice Bloomberg	(RSA Accumulazione) FDACIRA IM Equity (CLB Distribuzione) FDACRTB IM Equity (INA Accumulazione) FDACRIA IM (INB Distribuzione) n.d.
Codice Isin	IT0005241325 (RSA Accumulazione) IT0005174559 (CLB Distribuzione) IT0005335820 (INA Accumulazione) IT0005334005 (INB Distribuzione)
Banca Depositaria	BNP Paribas Securities Services
Data di avvio	Aprile 2016

Fondaco SGR S.p.A.
corso Vittorio Emanuele II 71
10128 Torino Italia

T +39 011 3991004
F +39 011 2309030
E investor.relations@fondacosgr.it

www.fondacosgr.it

Il presente documento è riservato a investitori qualificati, clienti professionali o controparti qualificate ed è strettamente riservato e personale. Ne è vietata qualsiasi diffusione, riproduzione o pubblicazione non autorizzata per iscritto da Fondaco SGR S.p.A.; in caso di violazione, ne risponderà il soggetto che ha messo in atto il comportamento non autorizzato. Il presente documento non è destinato a coloro che, in considerazione della legge e della regolamentazione della giurisdizione di appartenenza, non possono avere accesso alle informazioni in esso contenute.

Il presente documento ha finalità esclusivamente informativa e non è da intendersi in alcun modo come mezzo destinato a raccomandazioni di acquisto o vendita di prodotti finanziari, a consulenza in materia di investimenti, all'offerta al pubblico di prodotti finanziari, o mezzo di sollecitazione all'investimento né contiene un impegno da parte di Fondaco SGR S.p.A. a concludere contratti. Le eventuali decisioni di investimento che ne dovessero derivare sono da ritenersi assunte in piena autonomia e a proprio esclusivo rischio. I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore degli investimenti può diminuire, esattamente come aumentare, e l'investitore non necessariamente recupera l'importo investito. Prima di prendere qualsiasi decisione in materia di investimenti si raccomanda la lettura della documentazione (regolamento, scheda del fondo/prodotto, etc.) nonché dell'ultimo rendiconto annuale della gestione per un maggior dettaglio informativo in merito alla politica di investimento concretamente posta in essere. Tutte le informazioni contenute nel presente documento si basano su dati e notizie che Fondaco SGR S.p.A. considera autorevoli e affidabili, ma di cui non può garantire l'esattezza e la completezza e che non implicano alcuna responsabilità da parte di Fondaco SGR S.p.A. Fondaco SGR S.p.A. è una società regolata dalla legge italiana, soggetta al controllo delle autorità di vigilanza domestiche e alla regolamentazione europea.