

DESCRIZIONE

Fondaco World Government Bond

Fondo indicizzato obbligazionario governativo internazionale

FIA di diritto italiano che offre un'esposizione diversificata ai mercati obbligazionari internazionali, rappresentati dai paesi sviluppati.



Benchmark	Citigroup FTSE World Government Bond Index EUR
Stile di gestione	Passive - Enhanced
Categoria Assogestioni	Fondi obbligazionari internazionali governativi

POLITICA DI INVESTIMENTO



Il Fondo investe mediante una strategia proprietaria che, a partire dalla composizione dell'indice standard *Citigroup FTSE World Government Bond*, determina l'allocazione geografica e valutaria del portafoglio attraverso un modello quantitativo che consente di combinare in maniera efficiente i tre fattori determinanti della dinamica dei titoli obbligazionari: carry, duration e rating.

Il Fondo è denominato in Euro e non prevede la copertura del rischio di cambio.

Il modello quantitativo consente di gestire in maniera dinamica la *duration*, *lo yield to maturity*, la distribuzione per paesi e scadenze mediante un numero ridotto di titoli e gli scostamenti di peso rispetto al benchmark, mantenendo sotto controllo il numero di operazioni, i costi di transazione ed il *tracking error* del Fondo.

Il portafoglio modello è ottenuto mediante la tecnica dello *stratified sampling* ed eseguendo le operazioni di ribilanciamento in maniera tempestiva ed efficiente. Il Fondo investe prevalentemente in titoli obbligazionari governativi internazionali.

STRUTTURA DEL FONDO E TERMS

FIA di diritto italiano riservato.

Valuta di denominazione	Euro
Commissioni di gestione	Restricted Shares: 0,00% Classic Shares 0,15% Institutional Shares: 0,30%
Commissioni amministrative	0,02%
Commissioni di performance	È calcolata giornalmente e liquidata annualmente come differenziale tra il Valore Lordo della Quota ed il rendimento del benchmark di riferimento, è pari al 10% ed è 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: > €20.000.000 Institutional Shares: < €20.000.000 minimo 250.000 Euro (500.000 se Retail) Accumulazione e distribuzione
Frequenza sottoscrizioni / rimborsi e calcolo NAV	Giornaliera (RSA Accumulazione) FOWGBRA IM Equity (RSB Distribuzione) n.d. (CLA Accumulazione) n.d.
Codice Bloomberg	

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 Sp.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 Sp.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 Sp.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 Sp.A. Fondaco SGR Sp.A. è una società regolata dalla legge italiana, soggetta al controllo delle autorità di vigilanza domestiche e alla regolamentazione europea.

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



	(CLB Distribuzione) n.d. (INA Accumulazione) n.d. (INB Distribuzione) n.d.
Codice Isin	IT0005254138 (RSA Accumulazione) IT0005254146 (RSB Distribuzione) IT0005254153 (CLA Accumulazione) IT0005254161 (CLB Distribuzione) IT0005254179 (INA Accumulazione) IT0005254187 (INB Distribuzione)
Banca Depositaria	BNP Paribas Securities Services
Data di avvio	Giugno 2017

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.