

DESCRIPTION

# Fondaco Diversified Growth

**Fond de fonds alternatif**

FIA de droit italien finalisé a offrir une exposition diversifiée à un vaste spectre de stratégies alternatives à travers un unique véhicule, ajoutant des investissements en Private Markets et Diversifying Strategies.



<b>Objectif de rendement</b>	Rendement annualisé égal à 5% ( <b>range</b> entre le 3% et le 8%), évalué sur un cycle de marché, associé à un niveau de volatilité moyenne.
<b>Risque</b>	- Perte Maximale attendue -15% - Volatilité Maximale -50% de la volatilité du marché actionnaire - Sensibilité Maximale au marché actionnaire (beta) 0.50
<b>Diversification</b>	Eviter la duplication de l'exposition de facteurs de risque traditionnels
<b>Liquidité</b>	Utiliser le prix de illiquidité de façon convenante.
<b>Opportunité</b>	Le Fond Diversified Growth peut investir en instruments de type opportuniste, offerts par des contextes de marché particuliers.
<b>Univers investible</b>	L'univers investible est étendu à un vaste spectre d'opportunités d'investissement, de stratégies et de véhicules.
<b>Style de gestion</b>	Flexible
<b>Catégorie Assogestion</b>	Fonds flexibles

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fond met en œuvre une politique gestionnaire flexible à l'intérieur d'un univers alternatif d'asset class et stratégies à travers la sélection des meilleurs managers. Le choix des investissements aura lieu à travers un procès de sélection qui combine à la fois des analyses qualitatives bottom-up et à la fois des analyses quantitatives, en prenant en considération la politique d'investissement du Fond, les styles de gestion, la spécialisation du manager et les instruments financiers sous-jacent présents dans les portefeuilles des fonds target.

L'allocation du portefeuille va être principalement dans les suivantes stratégies de gestion :



**Private Markets** : investissements de longue durée en fonds Clôtures et avec un rappel du capital investi, caractérisé par des objectifs de risque de rendement plus élevé c'est-à-dire de manière directe en sociétés d'entreprises listés. Les stratégies peuvent avoir comme objectif l'accroissement du capital ou la génération de flux de case périodique. Exemples : fonds de private equity, venture capital, infrastructure, real estate et alternative credit.

**Diversifying Strategies** : investissements qui contribuent à la diversification du portefeuille et qui constituent la composante plus liquide. La corrélation avec les marchés actionnaires est réduite et la volatilité est contenue. La capacité de générer alpha des managers sélectionnés est le facteur principal. Exemples : Fonds Macro, Relative Value, event driven, stratégie quantitative.

STRUCTURE DU FOND ET TERMS

**FIA de droit italien réservé**

<b>Monnaie de dénomination</b>	<b>Euro</b>
<b>Commissions de gestion</b>	<b>Restricted Shares:</b> 0,00% <b>Classic Shares:</b> 0,20% <b>Professional Shares:</b> 0,40% <b>Institutional Shares:</b> 0,80%
<b>Commissions administratives</b>	0,00%
<b>Commissions de performance</b>	Elle est calculée sur une période annuelle qui termine le dernier jour de l'an de bourse ouvrable. Elle est égale à 10% de l'excess performance, définie comme la moindre entre : i) la différence positive entre le rendement de la valeur brute du quota dans l'année de référence et l'objectif de rendement du fond pour chaque année et





	<p>ii) la variation en pourcentage positive entre la valeur brute du quota à la fin de l'année et la valeur maximale brute de la quota jamais effectuée par le Fond à la fin de chaque année précédente (cd "High Water Mark)</p> <p><b>Restricted Shares:</b> Sans limites minimales, réservés aux Fonds du groupe, aux dépendants et aux administrateurs de la SGI et de ses contrôleurs</p> <p><b>Classic Shares:</b> &gt; €250.000.000</p> <p><b>Professional Shares:</b> tra €50.000.000-€250.000.000</p> <p><b>Institutional Shares:</b> &lt; €50.000.000 minimum 250.000 Euro (500.000 se Retail)</p>
<b>Classe d'unité d'action et souscription minimale initiale</b>	<p><b>Accumulation on et distribution</b></p> <p><b>Jour de souscription :</b> Le premier jour du trimestre ou si férié, le premier jour de la bourse nationale ouvrable. Il est considéré comme utilement reçu la demande de souscription reçue entre les 17:00 du trentième jour précédant le jour de souscription. La SGR se réserve toutefois la faculté de déroger au terme de préavis de trente jours.</p> <p><b>Jour de souscription extraordinaire :</b> la SGR peut prévoir la détermination d'un jour de souscription extraordinaire.</p> <p><b>Jour de remboursement :</b> le premier jour du trimestre ou, si férié, le premier jour de la bourse nationale ouvrable au décours d'au moins 60 jours de la demande de remboursement de la part de la société de gestion. La SGR se réserve toutefois la faculté de déroger au terme de préavis de 60 jours.</p> <p><b>Jours de remboursements extraordinaires:</b> la SGR a la faculté de déterminer en considération de la liquidité disponible dans le fond ultérieurs jours de remboursement en dehors de ceux prévu par le Règlement.</p> <p><b>Lock-up:</b> chaque singulière souscription est sujet à une période de Lock-up d'un an.</p>
<b>Fréquence souscriptions/ remboursements et Calcul NAV</b>	
<b>Code Bloomberg</b>	<p>(RSA Accumulation) n.d.                  (RSB Distribution) n.d.                  (PRA Accumulation) n.d.                  (PRB Distribution) n.d.</p>
<b>Code Isin</b>	<p>IT0005366478 (RSA Accumulation)                  IT0005366494 (RSB Distribution)                  IT0005366486 (PRA Accumulation)                  IT0005366502 (PRB Distribution)</p>
<b>Banque Dépositaire</b>	BNP Paribas Securities Services
<b>Date de lancement</b>	Février 2019