

DESCRIZIONE

Fondaco Diversified Growth

Fondo di fondi alternativo

FIA di diritto italiano finalizzato ad offrire un'esposizione diversificata ad un ampio spettro di strategie alternative attraverso un unico veicolo, aggregando investimenti in Private Markets e Diversifying Strategies.

Obiettivo di rendimento	Rendimento annualizzato pari al 5% (range tra il 3% e l'8%), valutato su un ciclo di mercato, associato ad un livello di volatilità medio
Rischio	- Massima perdita attesa -15% - Massima volatilità = 50% della volatilità del mercato azionario - Massima sensitività al mercato azionario (beta) 0,50
Diversificazione	Evitare la duplicazione dell'esposizione a fattori di rischio tradizionali
Liquidità	Utilizzare il premio di illiquidità in maniera idonea
Opportunità	Il Fondo Diversified Growth può investire in strumenti di tipo opportunistico, offerti da particolari contesti di mercato
Universo investibile	L'universo investibile è esteso ad un ampio spettro di opportunità di investimento, di strategie e di veicoli
Stile di gestione	Flessibile
Categoria Assogestioni	Fondi flessibili

POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Fondo attua una politica gestionale flessibile all'interno di un universo alternativo di asset class e strategie attraverso la selezione dei gestori migliori. La scelta degli investimenti avverrà mediante un processo di selezione che combina sia analisi qualitative *bottom-up* sia analisi quantitative, prendendo in considerazione la politica di investimento del Fondo, gli stili di gestione, la specializzazione del gestore selezionato e gli strumenti finanziari sottostanti presenti nei portafogli dei fondi *target*.

L'allocazione del portafoglio sarà principalmente nelle seguenti strategie di gestione:

Private Markets: investimenti di lungo periodo in fondi chiusi e a richiamo del capitale investito, caratterizzati da obiettivi di rischio rendimento più elevati ovvero in maniera diretta in società quotate o non quotate. Le strategie possono avere come obiettivo l'accrescimento del capitale oppure la generazione di flussi di cassa periodici. Esempi: *fondi di private equity, venture capital, infrastructure, real estate e alternative credit*.

Diversifying Strategies: investimenti che contribuiscono alla diversificazione del portafoglio e ne costituiscono la componente più liquida. La correlazione con i mercati azionari è ridotta e la volatilità è contenuta. La capacità di generare *alpha* dei gestori selezionati è il fattore principale. Esempi: *Fondi Macro, Relative Value, Event Driven, Strategie Quantitative*.

STRUTTURA DEL FONDO E TERMS

FIA di diritto italiano riservato.

Valuta di denominazione	Euro
Commissioni di gestione	Restricted Shares: 0,00% Classic Shares: 0,20% Professional Shares: 0,40% Institutional Shares: 0,80%
Commissioni amministrative	0,00%
Commissioni di performance	È calcolata su un periodo annuale che termina l'ultimo giorno dell'anno di borsa aperta. È pari al 10% dell'excess performance, definita come la minore tra: i) il differenziale positivo tra il rendimento del Valore Lordo della Quota nell'anno di riferimento e l'Obiettivo di rendimento del

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





	Fondo per ogni anno e ii) la variazione percentuale positiva tra il Valore Lordo della Quota a fine anno e il Massimo Valore Lordo della Quota mai conseguito dal Fondo alla fine di ciascun anno precedente (cd "High Water Mark").
Classe di Quote e sottoscrizione minima iniziale	<p>Restricted Shares: senza limiti minimi, riservate ai Fondi del Gruppo, ai dipendenti e agli amministratori della SGR e delle sue controllate</p> <p>Classic Shares: > €250.000.000</p> <p>Professional Shares: tra €50.000.000-€250.000.000</p> <p>Institutional Shares: < €50.000.000</p> <p>minimo 250.000 Euro (500.000 se Retail)</p> <p>Accumulazione e distribuzione</p> <p>Giorno di sottoscrizione: il primo giorno del trimestre o, se festivo, il primo giorno di borsa nazionale aperta. Si considera utile pervenuta la domanda di sottoscrizione ricevuta entro le ore 17:00 del trentesimo giorno precedente il Giorno di Sottoscrizione. La SGR si riserva comunque la facoltà di derogare al termine di preavviso di trenta giorni.</p> <p>Giorno di sottoscrizione straordinario: la SGR può provvedere alla determinazione di un giorno di sottoscrizione straordinario</p> <p>Giorno di rimborso: il primo giorno del trimestre o, se festivo, il primo giorno di borsa nazionale aperta al decorso di almeno 60 giorni dalla domanda di rimborso da parte della Società di Gestione. La SGR si riserva comunque la facoltà di derogare al termine di preavviso di 60 giorni.</p> <p>Giorni di rimborso straordinari: la SGR ha la facoltà di determinare in considerazione della liquidità disponibile nel Fondo ulteriori Giorni di rimborso al di fuori da quelli previsti da Regolamento.</p> <p>Lock-up: ogni singola sottoscrizione è soggetta ad un periodo di Lock-up di un anno</p>
Frequenza sottoscrizioni / rimborsi e calcolo NAV	
Codice Bloomberg	<p>(RSA Accumulazione) n.d.</p> <p>(RSB Distribuzione) n.d.</p> <p>(PRA Accumulazione) n.d.</p> <p>(PRB Distribuzione) n.d.</p>
Codice Isin	<p>IT0005366478 (RSA Accumulazione)</p> <p>IT0005366494 (RSB Distribuzione)</p> <p>IT0005366486 (PRA Accumulazione)</p> <p>IT0005366502 (PRB Distribuzione)</p>
Banca Depositaria	BNP Paribas Securities Services
Data di avvio	Febbraio 2019