

DESCRIPTION

Fondaco Active Investment Return

Fond multi-asset class

FIA flexible de droit italien finalisé à la réussite d'un rendement absolu positif à travers une exposition dynamique et opportuniste à différentes stratégies et classes d'activités. Le style de gestion est actif et le portefeuille investi principalement en ETF, quotas de OICR et instruments dérivés sans contraintes géographiques ou d'asset class et stratégie. L'utilisation d'instruments dérivés est consentie pour la finalité de couverture des risques et pour une gestion du portefeuille efficace. L'exposition nette aux marchés actionnaires ne peut pas dépasser la limite de 35%, ainsi que celle vers des devises autres que l'euro.

Objectif de rendement	4% annualisé sur un horizon de moyenne-courte durée
Volatilité attendue	Comprise entre le 3% et le 5%
Style de gestion	Flexible
Catégorie Assogestion	Fonds Flexibles

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT



L'objectif de rendement est égal à 4% annualisé associé à un niveau de volatilité attendue tendanciellement inférieure à 7%, sous un horizon temporaire de moyenne-courte durée. Le procès d'investissement du Fond ne se focalise pas sous un benchmark prédéfini par un asset allocation stratégique mais sous une allocation tactique et dynamique des ressources. Le procès de sélection des investissements prévoit une activité de construction du portefeuille de type bottom up qui combine des analyses à la fois quantitatives et à la fois de type fundamental, une évaluation opportuniste des investissements avec la sélection d'« investments best ideas » et un contrôle rigoureux du risque à la fois à un niveau complexe du portefeuille et à la fois sur les positions singulières.

À chacune d'entre elles, en effet, on a associé une estimation de la contribution attendue au résultat complexe du portefeuille (profit target) et de la perte potentielle maximale (stop loss), outre à individuer un ratio spécifique d'investissement. La mise à jour des évaluations des positions singulières par rapport à la dynamique des marchés et aux résultats obtenus et à la vérification des objectifs de rendement et les limites de risqué sont une partie intégrante du procès d'investissement du Fond.

STRUCTURE DU FOND ET TERMS



FIA de droit italien réservé

Monnaie de dénomination	Euro
Commissions de gestion	Restricted Shares: 0,00% Classic Shares: 0,08% Professional Shares: 0,23% Institutional Shares: 0,58%
Commissions administratives	0,02%
Commissions de performance	Elle est calculée sur une période annuelle qui termine le dernier jour de l'année de bourse ouvrable et liquidée annuellement comme différence entre la valeur brute du contingent et l'objectif de rendement est égal au 10% (max 0,30% annuel) est calculée à travers HWM relatif (c.d. "High Water Mark relativo").
Classe d'unité et souscription minimale initiale	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 minimum 250.000 Euro (500.000 se Retail si Retail) Accumulation et distribution

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.

Fréquence souscription/ remboursement et calcul NAV	Journalière
Code Bloomberg	(RSA Accumulation) FDACIRA IM Equity (CLB Distribution) FDACRTB IM Equity (INA Accumulation) FDACRIA IM (INB Distribution) n.d.
Code Isin	IT0005241325 (RSA Accumulation) IT0005174559 (CLB Distribution) IT0005335820 (INA Accumulation) IT0005334005 (INB Distribution)
Banque Dépositaire	BNP Paribas Securities Services
Date de lancement	Avril 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.