

DESCRIPTION

Fondaco Growth

Fond de fonds alternatifs

FIA de droit italien finalisé à offrir une exposition à un large spectre de stratégies alternatives à travers un unique véhicule, agréant des investissements en private equity et venture capital, real assets et hedge funds.

Objectif de rendement	Rendement annualisé égal à 5% (range entre le 3% et le 8%), évalué sur un cycle de marché, associé à un niveau de volatilité moyenne.
Risque	- Perte Maximale attendue -15% - Volatilité maximale = 50% de la volatilité du marché actionnaire - Sensibilité maximale au marché actionnaire (beta) 0,50
Diversification	Éviter la duplication de l'exposition a facteurs de risques traditionnels
Liquidité	Utiliser le prix de illiquidité de manière convenante
Opportunité	Le Fonds Growth peut investir en instruments de type opportuniste, offerts par des contextes de marchés particuliers
Univers investible	L'univers investible est étendu à un vaste spectre d'opportunités d'investissement, de stratégies et de véhicules.
Style de gestion	Flexible
Catégorie Assogestion	Fonds Flexibles

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

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

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

Private Markets : investissements de longs termes en fonds *clôturés* et avec un rappel du capital investi, caractérisés par des objectifs de risqué de rendement plus élevé, c'est-à-dire en manière directe dans des sociétés répertoriés ou non répertoriés. Les stratégies peuvent avoir comme objectif l'accroissement du capital ou alors la génération de fluxes périodiques de la caisse. Exemples : fonds de private equity, venture capital, infrastructure, real estate et alternative credit.

Diversifying Strategies: ces stratégies contribuent à la diversification du portefeuille et ne constituent pas la composante plus liquide. La corrélation avec les marchés actionnaires est réduite et la volatilité est contenue. La capacité de produire alpha des managers sélectionnés est le facteur principal. Exemples : Fonds Macro, Relative Value, Event Driven, Stratégie Quantitative.

STRUCTURE DU FONDS ET TERMS

FIA de droit italien réservé

Monnaie de dénomination	Euro%
Commissions de gestion	Classic Shares: 0,10% Professional Shares: 0,40% Institutional Shares: 0,80%
Commissions administratives	0,00%



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



Commissions de performance	<p>Elle est calculée de façon trimestriel comme différence entre la valeur brute de l'action et l'objectif de rendement (c.d "High Water Mark relatif")</p> <p>Classic Shares : 5%</p> <p>Professional Shares : 10%</p> <p>Institutional Shares : 10%</p>
Classe d'Unité et souscription minimale initiale	<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>minimum 250.000 Euro (500.000 se Retail)</p> <p>Accumulation et distribution</p>
Fréquence souscriptions/remboursement et calcul NAV	<p>Jour de souscription : le premier jour du trimestre ou, si férié, le premier jour ouvrable de la bourse nationale</p> <p>Jour de souscription extraordinaire : la SGR peut prévoir à la détermination d'un jour de souscription extraordinaire</p> <p>Jour de remboursement : le premier jour de bourse ouvrable de chaque année solaire est successif au décor d'au moins 180 jours de la réception de la demande de remboursement.</p> <p>Jours de remboursement extraordinaires : la SGR a la faculté de déterminer, en considération de la liquidité disponible dans le Fond, ultérieurs jours de remboursement en dehors de ceux prévus par le règlement</p>
Code Bloomberg	<p>(CLA Accumulation) FONGROW IM Equity</p> <p>(CLB Distribution) FONGRCB IM Equity</p> <p>(PRA Accumulation) n.d.</p> <p>(PRB Distribution) FONGRPB IM Equity</p> <p>(INA Accumulation) n.d.</p> <p>(INB Distribution) n.d.</p>
Code Isin	<p>IT0005115230 (CLA Accumulation)</p> <p>IT0005115263 (CLB Distribution)</p> <p>IT0005115289 (PRA Accumulation)</p> <p>IT0005115305 (PRB Distribution)</p> <p>IT0005115321 (INA Accumulation)</p> <p>IT0005115347 (INB Distribution)</p>
Banque Dépositaire	BNP Paribas Securities Services
Date de lancement	Juillet 2015

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.