

DESCRIPTION

Fondaco Multi-Asset Income

Fond de fonds multi-asset class

FIA de droit italien finalisé à la création de valeur à travers l'exposition dynamique avec des classes d'activité différentes, investissent de préférence en actions de OICR italiens et étrangères.

Objectif de rendement	Benchmark composite (60% FTSE World Gov Bonds Index Eur, 25% MSCI World, 15% Barclays Global Agg corporate) sur un horizon de Moyenne période (3 ans)
Volatilité attendue	4-6% annuel
Style de gestion	Flexible
Catégorie Assogestion	Fonds Flexibles

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fond met en œuvre une politique de gestion flexible, en offrant une exposition dynamique en facteurs de risque et rendement différents : le poids de la composante actionnaire doit rentrer entre 15%-35% avec un benchmark égal à 25%, le poids des obligations sociétaires entre 10%-20% avec un benchmark égal à 15%, et les titres d'Etat entre 50%-70% avec un benchmark égal à 60%. Le procès d'investissement du Fond combine des éléments quantitatifs, à travers la définition d'une allocation stratégique de moyenne période, et des éléments qualitatifs, sur la base des fondamentaux et des évaluations des différents marchés et instruments investibles. La réalisation des investissements, enfin, arrive à travers la sélection des meilleurs managers au monde et stratégies actives, systématiques ou passives, en identifiant les solutions plus cohérentes avec les objectifs de création de valeur en offrant une vaste diversification entre sociétés de gestion différentes.

Le procès d'investissement prévoit un rôle actif et déterminant de la fonction de Risk Management : le monitoring du profil risque/rendement sous base journalière se concentre sur les écarts relatifs par rapport au benchmark (Relative Conditional Value at Risk, Tracking Error Volatility, c'est-à-dire ex-ante mais aussi ex-post contributions à la performance attribution) et sur le degré de liquidité du portefeuille.

STRUCTURE DU FOND ET TERMS

FIA de droit italien réservé

Monnaie de dénomination	Euro
Commissions de gestion	Restricted Shares : 0,00% Classic Shares : 0,10% Vintage Shares : 0,15% Professional Shares : 0,25% Institutional Shares : 0,60%
Commissions administratives	0,00%
Commissions de performance	Elle est calculée de façon journalière sur un horizon de 3 ans et liquidée annuellement Benchmark de référence (pour but final de la commission de performance): 25% dal du MSCI Daily Net TR World Euro Index, al à 60% dal du FTSE World Gov Bond Index Eur, al à 15% dal Barclays Global Agg Corporate ex-financial TR Index unhedged-EUR. Restricted Shares : 5% (max 0,30% annuel) Classic Shares : 5% (max 0,30% annuel) Professional Shares : 10% (max 0,60%) Institutional Shares : 10% (max 0,60%) Vintage Shares : 10% (max 0,60%)
Classe d'unité et souscription minimale initiale	Restricted Shares réservate ai Fondi del Gruppo Classic Shares: > €250.000.000 Professional Shares: entre €50.000.000-€250.000.000 Institutional Shares: < €50.000.000 minimum 250.000 Euro (500.000 se Retail) Vintage Shares réservée aux partenaires de la SGR entre €50.000.000- €250.000.000

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.



	Accumulation et distribution
Fréquence souscriptions/remboursements et calcul du NAV	Journalière
Code Bloomberg	(RSA) n.d. (RSB) n.d. (CLA) FMAICLA IM Equity (CLB) FMAICLB IM Equity (PRA) FMAIPRA IM Equity (PRB) FMAIPRB IM Equity (INA) FMAINIA IM Equity (INB) FMAINIB IM Equity (VGB) FMAIVGB IM Equity
Code Isin	IT0005369936 (RSA Accumulation) IT0005369944 (RSB Distribution) IT0005013807 (CLA Accumulation) IT0005013823 (CLB Distribution) IT0005013849 (PRA Accumulation) IT0005013864 (PRB Distribution) IT0005013880 (INA Accumulation) IT0005013906 (INB Distribution) IT0005411449 (VGA Accumulation) IT0005411464 (VGB Distribution)
Banque Dépositaire	BNP Paribas Securities Services
Date de lancement	Mai 2014

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.