

DESCRIZIONE

Fondaco Growth

Fondo di fondi alternativo

FIA di diritto italiano finalizzato ad offrire un'esposizione ad un ampio spettro di strategie alternative attraverso un unico veicolo, aggregando investimenti in private equity e venture capital, real assets e hedge funds.

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 sensibilità 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 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: queste strategie 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	Classic Shares: 0,10% Professional Shares: 0,40% Institutional Shares: 0,80%
Commissioni amministrative	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



Commissioni di performance	<p>È calcolata trimestralmente come differenziale tra il Valore Lordo della Quota e l'Obiettivo di rendimento (c.d. "High Water Mark relativo").</p> <p>Classic Shares: 5%</p> <p>Professional Shares: 10%</p> <p>Institutional Shares: 10%</p>
Classe di Quote e sottoscrizione minima iniziale	<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>
Frequenza sottoscrizioni / rimborsi e calcolo NAV	<p>Giorno di sottoscrizione: il primo giorno del trimestre o, se festivo, il primo giorno di borsa nazionale aperta.</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 di borsa aperta di ciascun anno solare e successivo al decorso di almeno 180giorni dalla ricezione della domanda di rimborso.</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 di quelli previsti da Regolamento.</p>
Codice Bloomberg	<p>(CLA Accumulazione) FONGROW IM Equity</p> <p>(CLB Distribuzione) FONGRCB IM Equity</p> <p>(PRA Accumulazione) n.d.</p> <p>(PRB Distribuzione) FONGRPB IM Equity</p> <p>(INA Accumulazione) n.d.</p> <p>(INB Distribuzione) n.d.</p>
Codice Isin	<p>IT0005115230 (CLA Accumulazione)</p> <p>IT0005115263 (CLB Distribuzione)</p> <p>IT0005115289 (PRA Accumulazione)</p> <p>IT0005115305 (PRB Distribuzione)</p> <p>IT0005115321 (INA Accumulazione)</p> <p>IT0005115347 (INB Distribuzione)</p>
Banca Depositaria	BNP Paribas SA – Succursale Italiana
Data di avvio	Luglio 2015