

## 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.

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

<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Commissioni di gestione</b>	<b>Classic Shares:</b> 0,10% <b>Professional Shares:</b> 0,40% <b>Institutional Shares:</b> 0,80%
<b>Commissioni amministrative</b>	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



<b>Commissioni di performance</b>	<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><b>Classic Shares:</b> 5%  <b>Professional Shares:</b> 10%  <b>Institutional Shares:</b> 10%</p>
<b>Classe di Quote e sottoscrizione minima iniziale</b>	<p><b>Classic Shares:</b> &gt; €250.000.000  <b>Professional Shares:</b> tra €50.000.000-€250.000.000  <b>Institutional Shares:</b> &lt; €50.000.000                      minimo 250.000 Euro (500.000 se Retail)</p> <p><b>Accumulazione e distribuzione</b></p>
<b>Frequenza sottoscrizioni / rimborsi e calcolo NAV</b>	<p><b>Giorno di sottoscrizione:</b> il primo giorno del trimestre o, se festivo, il primo giorno di borsa nazionale aperta.</p> <p><b>Giorno di sottoscrizione straordinario:</b> la SGR può provvedere alla determinazione di un giorno di sottoscrizione straordinario.</p> <p><b>Giorno di rimborso:</b> 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><b>Giorni di rimborso straordinari:</b> 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>
<b>Codice Bloomberg</b>	<p>(CLA Accumulazione) FONGROW IM Equity                      (CLB Distribuzione) FONGRCB IM Equity                      (PRA Accumulazione) n.d.                      (PRB Distribuzione) FONGRPB IM Equity                      (INA Accumulazione) n.d.                      (INB Distribuzione) n.d.</p>
<b>Codice Isin</b>	<p>IT0005115230 (CLA Accumulazione)                      IT0005115263 (CLB Distribuzione)                      IT0005115289 (PRA Accumulazione)                      IT0005115305 (PRB Distribuzione)                      IT0005115321 (INA Accumulazione)                      IT0005115347 (INB Distribuzione)</p>
<b>Banca Depositaria</b>	BNP Paribas SA – Succursale Italiana
<b>Data di avvio</b>	Luglio 2015