

DESCRIZIONE

Euro Short-Term

Fondo specializzato nella gestione in strumenti monetari e obbligazionari a breve termine

FIA di diritto italiano. La strategia di investimento ha quale obiettivo la creazione di valore sfruttando le opportunità di investimento offerte dal mercato monetario ed obbligazionario a breve termine limitando la volatilità complessiva del portafoglio. Il rendimento obiettivo del Fondo è rappresentato dall'indice Bloomberg Barclays Euro Tsy 1-3 Yr con una volatilità annualizzata non superiore al 2%.

Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Tsy 1-3 Yr
Stile di gestione	Attivo
Categoria Assogestioni	Fondi Obbligazionari a Breve Termine

POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Fondo offre una gestione strategica dell'esposizione sulla curva monetaria e della duration del portafoglio, un'accurata selezione dei titoli in base a criteri di redditività e valore relativo, e un'adeguata diversificazione del Fondo tra strumenti differenti e complementari tra loro. In particolare, la duration complessiva del portafoglio gestito è tendenzialmente inferiore a 36 mesi. Il Fondo investe prevalentemente in titoli obbligazionari governativi a breve termine, privilegiando emissioni con rating Investment Grade - ivi compresi i pronti contro termine e i depositi bancari - e in quote di fondi (o SICAV) costituiti da soggetti terzi con caratteristiche coerenti con quelle del fondo stesso.

L'investimento in titoli non governativi avrà sempre carattere residuale, al fine di aumentare la diversificazione e la redditività del portafoglio, con particolare attenzione a qualità e merito creditizio dei soggetti emittenti e ai settori di appartenenza.

L'investimento si concentra esclusivamente in strumenti denominati in Euro, senza assunzione di alcun rischio di cambio. L'utilizzo di strumenti derivati è ammesso ai fini di copertura del rischio di tasso e di gestione efficiente del portafoglio.



STRUTTURA DEL FONDO E TERMS

FIA di diritto italiano riservato.

Valuta di denominazione	Euro
Commissioni di gestione	Restricted Shares: 0,00% Classic Shares: 0,08 %
Commissioni amministrative	0,02%
Commissioni di performance	No
Classe di Quote e sottoscrizione minima iniziale	Restricted Shares riservate ai Fondi del Gruppo Classic Shares per tutti gli altri Investitori minimo 250.000 Euro (se Retail 500.000) Accumulazione e distribuzione
Frequenza sottoscrizioni / rimborsi e calcolo NAV	Giornaliera
Codice Bloomberg	(RSA Accumulazione) FONERSA IM Equity (RSB Distribuzione) n.d. (CLA Accumulazione) FONEURC IM Equity (CLB Distribuzione) FONEURB IM Equity
Codice Isin	IT0005226078 (RSA Accumulazione) IT0003764195 (CLA Accumulazione)
Banca Depositaria	BNP Paribas SA – Succursale Italiana
Data di avvio	Gennaio 2005



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.

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