Fondaco | Euro Short Term

DESCRIPTION

Euro Short-Term

Fond spécialisé dans la gestion en instruments monétaires et obligationnaires à court terme

FIA de droit italien. La stratégie d'investissement a comme objectif la création de valeur exploitant les opportunités d'investissement offertes par le marché monétaire et obligationnaire à court terme limitant la volatilité complexive du portefeuille. Le rendement objectif du fond est représenté par l'indice Bloomberg Barclays Euro Tsy 1-3 Yr avec une volatilité annualisée pas supérieure à 2%

Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Tsy 1-3 Yr
Style de gestion	Actif
Catégorie Assogestion	Fonds obligationnaires à court terme

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fond offre une gestion stratégique de l'exposition sur la courbe monétaire et de la duration du portefeuille, une exacte sélection des titres en fonction des critères de rentabilité et valeur relatif, et une adéquate diversification du fond entre instruments et complémentaires entre eux. En particulier, la duration complexive du portefeuille géré est essentiellement inférieure à 36 mois. Le fond investi principalement en titres obligationnaires gouvernatifs à court terme, en privilégiant des émissions avec rating investment Grade – comprenant les prêts contre terme et les dépositaires banquiers – et en part de fonds (o SICAV) institués par des sujets tiers avec des caractéristiques cohérentes avec celles du même fond.
L'investissement en titres non gouvernatifs aura toujours un caractère résiduel, afin d'augmenter la diversification et la rentabilité du portefeuille, avec une particulière attention alla qualité et au mérite créditaire des sujets émetteurs et aux secteurs d'appartenance.
L'investissement se concentre exclusivement en instruments dénominés en Euro, sans embauche d'aucun risque de change. L'utilisation d'instruments dérivés est admis à la finalisation de couverture du risque de taux et de gestion efficace 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** : 0,08 %
Commissions administratives	0,02%
Commissions de performance	No Non
Classe d'unité et souscription minimale initiale	**Restricted Shares réservées aux Fond du Groupe** **Classic Shares pour tous les autres investisseurs** minimum 250.000 Euro (si Retail 500.000) **Accumulation et distribution**
Fréquence souscription/ remboursement et calcul NAV	Jurnalière
Code Bloomberg	(RSA Accumulation) FONERSA IM Equity (RSB Distribution) n.d. (CLA Accumulation) FONEURC IM Equity (CLB Distribution) FONEURB IM Equity

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.i

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.

Fondaco | Euro Short Term

Code Isin	IT0005226078 (RSA Accumulation) IT0005226086 (RSB Distribution) IT0003764195 (CLA Accumulation) IT0004759814 (CLB Distribution)
Banque Dépositaire	BNP Paribas SA – Succursale Italienne
Date de lancement	Janvier 2005

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.i

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.