

L'indicatore sintetico è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità della SGR di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il Fondo non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono il rischio di credito, concernente il mancato rimborso del capitale/pagamento degli interessi relativi alle obbligazioni in cui investe il Fondo da parte degli emittenti; il rischio di liquidità, per la possibile difficoltà nella liquidazione di taluni strumenti finanziari senza perdite di valore.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sottoindicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato. Non è previsto un rendimento minimo garantito.

Investimento: 10.000 €				
periodo di investimento		1 anno	3 anni	5 anni
scenario favorevole	possibile rimborso al netto dei costi	12.419,222	15.358,706	18.237,042
	rendimento medio per anno	24,19%	15,38%	12,77%
scenario moderato	possibile rimborso al netto dei costi	10.441,433	11.336,171	12.307,581
	rendimento medio per anno	4,41%	4,27%	4,24%
scenario sfavorevole	possibile rimborso al netto dei costi	8.718,613	8.309,976	8.249,215
	rendimento medio per anno	-12,81%	-5,98%	-3,78%
scenario di stress	possibile rimborso al netto dei costi	2.008,690	3.308,945	2.262,092
	rendimento medio per anno	-79,91%	-30,83%	-25,71%

Questa tabella mostra il capitale che potreste ottenere nei prossimi **5 anni** in diversi scenari, ipotizzando un investimento di **10.000 €**. Gli scenari riprodotti illustrano il possibile rendimento del vostro investimento. Potete raffrontarli con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati offrono una stima del rendimento futuro basata sui dati storici relativi all'andamento di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Il risultato ottenuto dipenderà dall'andamento del mercato e dalla durata di detenzione dell'investimento. Lo scenario di stress mostra quanto potreste perdere in circostanze di mercato estreme e non considera la situazione nella quale non siamo in grado di corrispondere quanto dovuto. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non comprendere tutti i costi che pagherete al consulente o distributore. Le cifre non tengono in considerazione la vostra situazione fiscale personale, che potrebbe ugualmente incidere sul capitale rimborsato.

Cosa accade se Agora Investments SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto un regime di compensazione o garanzia in grado di compensare, integralmente o parzialmente, questa perdita.

Quali sono i costi?

La riduzione del rendimento mostra che impatto avranno i costi totali da voi sostenuti sul rendimento che potreste ottenere dall'investimento. I costi totali prendono in considerazione i costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati sono i costi cumulativi del prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000€. Le cifre indicate sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

Costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento: Euro 10.000	in caso di uscita dopo un anno	in caso di uscita dopo 3 anni	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	414,00	819,89	1.208,60
Incidenza annuale dei costi	4,14%	2,66%	2,31%

Ripartizione dei costi

La tabella sotto mostra:

- l'impatto per ciascun anno dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costo.

Costi una tantum	Costi di sottoscrizione	2,00%, in caso di Alternativa A Non previsti, in caso di Alternativa B	L'impatto dei costi da voi sostenuti alla sottoscrizione dell'investimento (percentuale massima che può essere pagata, è possibile che paghiate meno).
	Costi di rimborso	Non previsti, in caso di Alternativa A In caso di Alternativa B, previsti in funzione del periodo di permanenza delle quote del Fondo: 2,40% fino ad un anno 1,80% da uno a due anni 1,20% da due a tre anni 0,60% da tre a quattro anni Non previsti oltre i quattro anni	L'impatto dei costi da voi sostenuti per il rimborso dell'investimento.
Costi ricorrenti	Costo delle operazioni di portafoglio (costi di transazione)	N.A.*	L'impatto dei costi per i nostri acquisti e le nostre vendite di investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti (commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio)	2,14%	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione del vostro investimento.
Costi accessori (sostenuti in determinate condizioni)	Commissioni legate al rendimento (commissioni di performance)	N.A.*	Questo prodotto prevede commissioni legate al rendimento secondo il criterio c.d. "high-water mark", calcolate quotidianamente ad ogni data di valorizzazione, moltiplicando un'aliquota pari al 10% dell'incremento assoluto del valore netto della quota rispetto al valore più elevato mai raggiunto dall'inizio della vita del Fondo, se tale incremento è ottenuto, per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nell'ultimo giorno del periodo di riferimento della performance e il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo di riferimento della performance. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.

* Dato non disponibile trattandosi di Fondo di nuova istituzione e data l'assenza di fondi comparabili tra gli altri fondi in gestione della SGR.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il mio capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo minimo di detenzione ma è ideato per un investimento di medio-lungo periodo; gli investitori devono essere pronti a mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Potrete vendere le vostre quote del prodotto, senza penalità, in ogni giorno di normale apertura del mercato. Per informazioni sulle modalità e termini per il rimborso si rinvia al Regolamento di gestione del Fondo disponibile sul sito www.agorasgr.it.

Come presentare reclami?

Se avete reclami sul prodotto o sulla condotta dell'ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende, potete presentare il vostro reclamo in tre modalità:

- 1) potrete contattarci telefonicamente al numero + tel. 06/68809919; registreremo il vostro reclamo spiegandovi come agire; in alternativa
- 2) potrete registrare il vostro reclamo scrivendo all'indirizzo PEC: posta.certificata@pec.agorasgr.it;
- 3) potrete inviare il vostro reclamo per iscritto a AGORA SGR S.P.A., Via Flaminia, n. 487, 00191 Roma (RM), Italia.

Altre informazioni rilevanti

Siamo tenuti a fornirvi ulteriore documentazione, per esempio il prospetto e le relazioni annuali e semestrali più recenti del prodotto. Questi documenti e altre informazioni sul prodotto sono disponibili online all'indirizzo www.agorasgr.it.