

Agora Balanced

Categoria: Fondo Bilanciato Obbligazionario

Dati al: 30/11/2018



Anagrafica

Fondo comune di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.

Data istituzione fondo: 16 novembre 2012

Isin portatore classe R: IT0004874001

Tipologia di gestione: Market Fund

Valuta di denominazione: Euro

Categoria: Bilanciato Obbligazionario.

Parametro di riferimento (benchmark): 20% MSCI daily TR net World USD, 30% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Yr Bond, 30% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged, 20% Bloomberg Barclays EM USD Aggregate Total Return Index Value Unhedged.

Grado di scostamento dal benchmark Significativo (dato lo stile attivo di gestione e l'alto margine di discrezionalità da parte della SGR nella ripartizione delle attività finanziarie.)

Grado di rischio: 4 su 7.

Destinazione dei proventi: Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

Commissioni di gestione annue: 1,80%

Commissioni di incentivo annue: 20% dell'extra- rendimento del Fondo rispetto al parametro di riferimento

Modalità di gestione:

Il Fondo si propone di incrementare in maniera significativa nel tempo le somme versate dai partecipanti. La SGR adotta uno stile di gestione attivo orientato a generare un rendimento addizionale rispetto al Benchmark. Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura azionaria e obbligazionaria, denominati nelle valute di Paesi OCSE, prevalentemente in euro. L'attività di gestione del Fondo viene svolta principalmente sui mercati ufficiali o regolamentati delle principali aree macro-economiche (Unione Europea, Nord-America, Pacifico). La componente azionaria può raggiungere il 50% del portafoglio e ne rappresenta almeno il 10%; è prevalentemente investita in titoli di società a larga capitalizzazione. Per la componente obbligazionaria, l'attività di gestione è svolta su emittenti governativi, organismi internazionali, banche, emittenti societari.

Duration: di norma compresa tra 3 e 7 anni ma potrà discostarsi dal suddetto intervallo per scelta del gestore in relazione a particolari opportunità di mercato.

Rating: la componente obbligazionaria del portafoglio è investita, in via principale, in obbligazioni con rating almeno pari all'investment grade e, in modo contenuto, in obbligazioni con rating inferiore all'investment grade o prive di rating.

Paesi Emergenti: investimento contenuto in strumenti finanziari di Paesi Emergenti.

Rischio di cambio: gestione attiva del rischio di cambio.

Criteri di selezione degli strumenti finanziari:

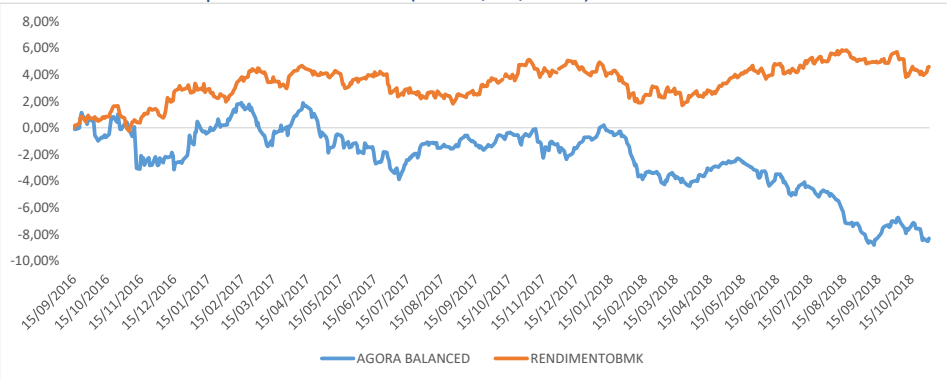
gli investimenti sono effettuati sulla base delle aspettative della SGR sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, operando se necessario frequenti aggiustamenti alla ripartizione tra aree geografiche, categorie di emittenti, settori di investimento, nonché tra componente azionaria e componente obbligazionaria. Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

Nota: Il Fondo ha modificato la propria politica d'investimento ed il Benchmark a partire dal 15/09/2016 e da Fondo Flessibile è divenuto Fondo Bilanciato Obbligazionario; pertanto i rendimenti antecedenti sono stati ottenuti in circostanze non più valide; dalla medesima data ha assunto l'attuale denominazione (precedentemente: Agora Dynamic).

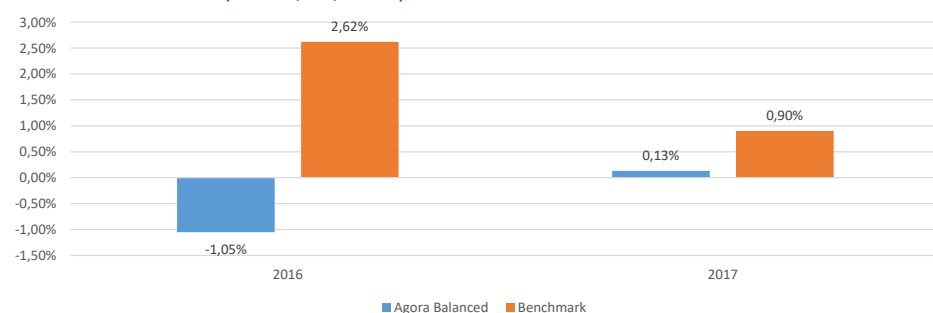
Derivati: Non è previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

Prima dell'adesione leggere il prospetto. Il prospetto e i KIID dei prodotti offerti da Agora Investments SGR sono disponibili alla sezione "Documentazione" del sito www.agorasgr.com.

Andamento della quotazione in Euro (dal 15/09/2016)



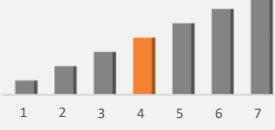
Rendimenti annuali (dal 15/09/2016)



Categoria: Fondo Bilanciato Obbl.

Dati al: Novembre 2018

Grado di Rischio: 4 su 7



Principali strumenti in portafoglio

CARMIGNAC PATRIMOINE-A EUR J	7,49
BTPS 2.8 12/01/28	5,88
R CLUB-C EUR	5,76
BACRED 5 ¼ 04/18/23	4,09
ASSGEN 5 06/08/48	3,66
FCAIM 4 ¼ 07/15/22 *	3,41
MRKT ACES NYSE ARCA GLD BUGS	3,21
TITIM 7 ¼ 01/24/33	3,14
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	3,13
FCX 3.55 03/01/22	3,09
LEMANIK SICAV-EU SS-DIS RT B	2,97
GAZPRU 5.338 09/25/20	2,89
PEMEX 5 ½ 02/24/25	2,65
CARMIGNAC EMR PATRIM-A EU AI	2,54
SOAF 3 ¼ 07/24/26	2,53

Rendimenti fondo dal 15/09/2016

YTD	-7,80%
2017	0,13%
2016	-1,05%

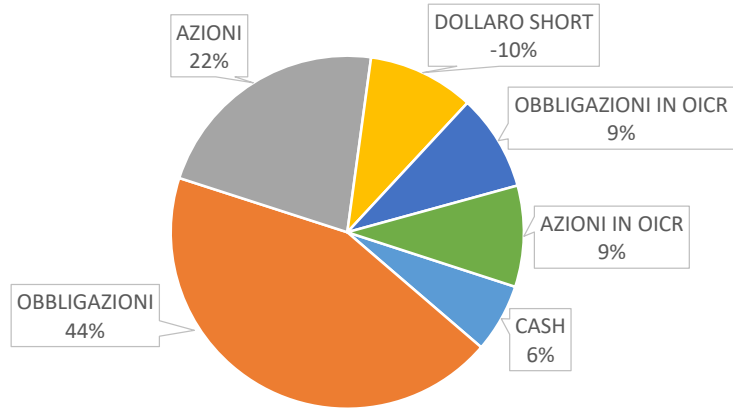
Rendimenti Benchmark dal 15/09/2016

YTD	0,75%
2017	0,90%
2016	2,62%

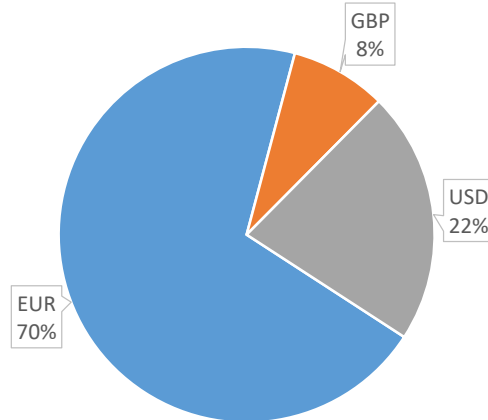
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I rendimenti sono al netto della fiscalità e delle commissioni fino al 30.06.2011 e al netto delle commissioni e al lordo della fiscalità dal 01.07.2011.

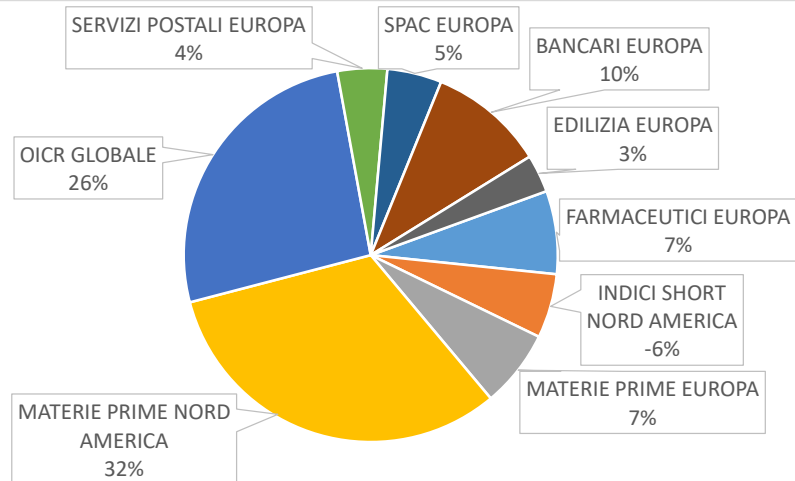
Tipologia strumenti



Valuta



Settore Azionario (in percentuale sulla componente azionaria del portafoglio pari al 31%)



Tipologia Obbligazioni (in percentuale sulla componente obbligazionaria in portafoglio pari al 53%)

