

# AgoraFlex Classe R

Categoria: Fondo Flessibile

Dati al: 28/12/2018



## Anagrafica

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

Data istituzione fondo: 6 aprile 2001

Isin portatore classe R: IT0003162440

Tipologia di gestione: Total Return Fund

Valuta di denominazione: Euro

Categoria: Fondo Flessibile

**Parametro di riferimento (benchmark):** In relazione allo stile di gestione del Fondo (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark, viene indicata una misura di volatilità del Fondo coerente con la misura di rischio espressa.

**Misura di rischio:** Value at Risk (VaR), orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%, -4,1%

**Grado di rischio:** 3 su 7.

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

**Commissioni di gestione annue:** 2%

**Commissioni di incentivo annue:** 25% dell'extra- rendimento del Fondo rispetto all'obiettivo di rendimento

Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura azionaria e obbligazionaria, denominati in euro, dollari USA, yen e sterline. L'attività di gestione del Fondo viene svolta principalmente sui mercati ufficiali o regolamentati delle principali aree macro-economiche (Unione Europea, Nord-America, Pacifico). Per la componente obbligazionaria, emittenti governativi, organismi internazionali, banche, emittenti societari. La componente azionaria è principalmente investita in titoli di società a larga capitalizzazione.

**Duration:** in virtù della flessibilità dello stile di gestione non è quantificabile a priori un intervallo di duration.

**Rating:** la componente obbligazionaria del portafoglio è investita, in via principale, in obbligazioni con rating almeno pari all'investment grade e, in via residuale, 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 (stile flessibile).

**Modalità gestionali e obiettivo di rendimento:** l'attività di gestione è svolta senza vincoli predeterminati in ordine alle categorie di strumenti finanziari nelle quali investire, nell'ambito della misura di rischio stabilita dal gestore e rappresentata dal Value at Risk (VaR). L'attività di gestione è svolta con un obiettivo di rendimento individuato nell'indice MTS BOT incrementato di 1,5 punti percentuali.

**Obiettivo di rendimento del Fondo:** J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month + 1,50%

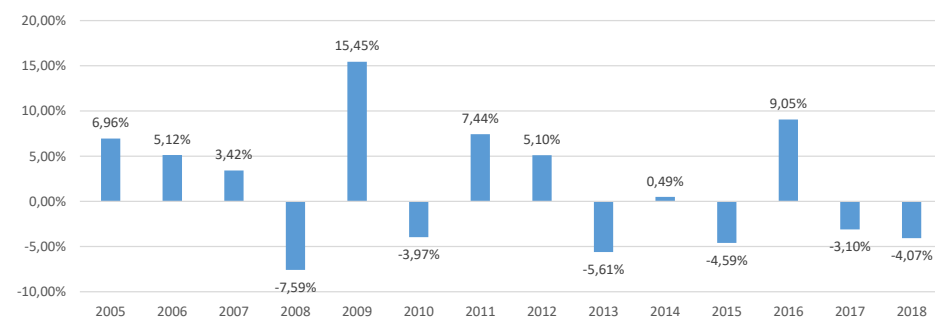
**Avvertenza:** L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di restituzione del capitale investito né di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

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](http://www.agorasgr).

## Andamento della quotazione in Euro



## Rendimenti annuali



Categoria: Fondo Flessibile

Dati al: Dicembre 2018

Grado di Rischio: 3 su 7



## Primi dieci titoli azionari

TITOLO	PERCENTUALE
BARRICK GOLD CORP	3,00
NEWMONT MINING CORP	2,53
ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	2,25
FRESNILLO PLC	2,02
AGNICO EAGLE MINES LTD	1,85
GOLDCORP INC	1,77
CENTAMIN PLC	1,77
LYXOR EURSTX600 BANKS	1,74
KONINKLIJKE DSM NV	1,46
APPLE INC	1,43

## Primi dieci titoli obbligazionari

TITOLO	PERCENTUALE
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	5,38
MOROC 4 ½ 10/05/20	3,39
SDBC 0 ½ 11/16/21	2,51
TEVA 1 ½ 10/15/28	2,33
BOAD 5 ½ 05/06/21	2,25
TVOYFH 2 ½ 01/13/23	2,23
FCAIM 6 ½ 10/14/19	2,23
CAF 1 ½ 02/13/25	2,15
VOD 0 ½ 11/17/20	2,13
NEOPF 2 ½ 06/23/21	2,13

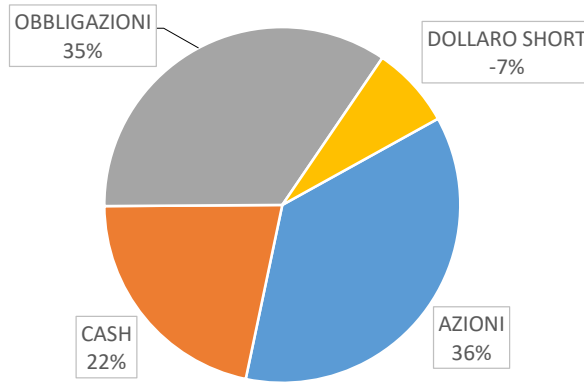
## Rendimenti negli ultimi 3 anni

Anno	Rendimento
2018	-4,07%
2017	-3,10%
2016	9,05%

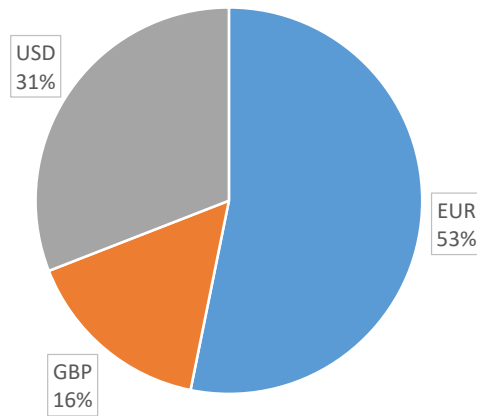
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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.

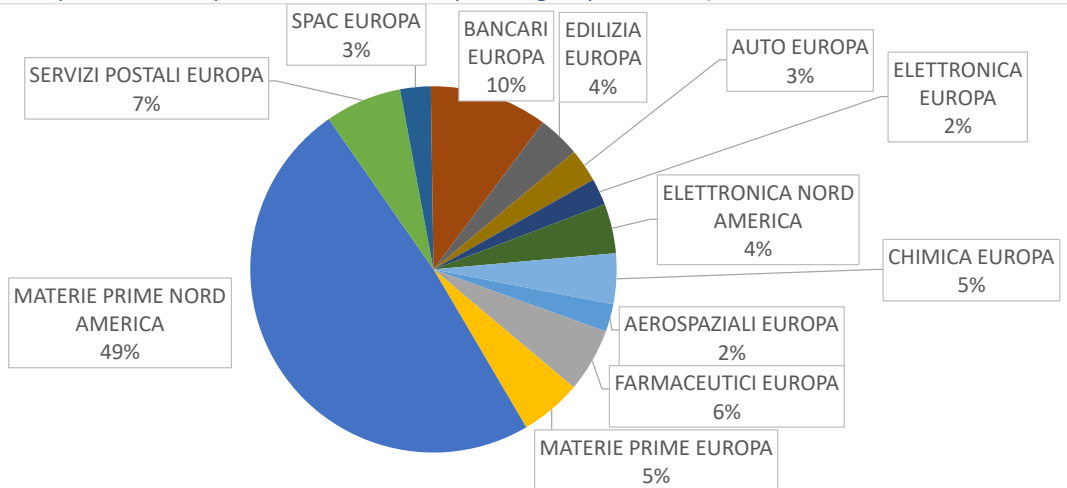
## Tipologia strumenti



## Valuta



## Settore Azionario (valori rispetto alla componente azionaria del portafoglio, pari al 36%)



## Obbligazioni (valori rispetto alla componente obbligazionaria del portafoglio, pari al 35%)

