

Agora Balanced

Categoria: Fondo Bilanciato Obbligazionario

Dati al: 30/08/2019



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.

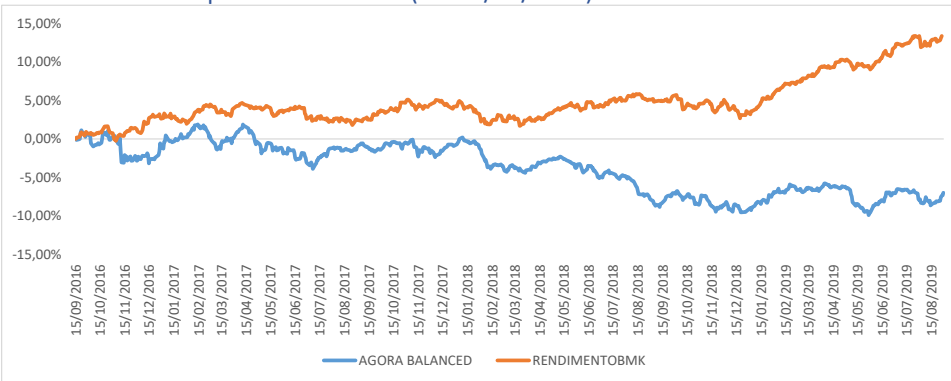
Criteri di selezione degli strumenti finanziari: gli investimenti sono effettuati sulla base delle aspettative della SGR sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, operando se necessario frequenti aggiustamenti alla ripartizione tra aree geografiche, categorie di emittenti, settori 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).

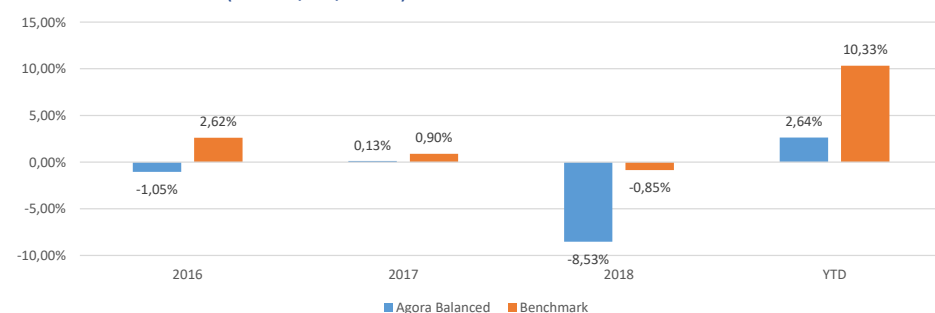
Derivati: Non è previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

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)



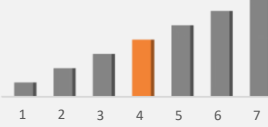
Rendimenti annuali (dal 15/09/2016)



Categoria: Fondo Bilanciato Obbl.

Dati al: 30 agosto 2019

Grado di Rischio: 4 su 7



Principali strumenti in portafoglio %

PEMEX 5 ½ 02/24/25	4,61
ISHARES IJM EM LCL GOV BND	4,39
GE 3.1 01/09/23	3,75
FCX 3.55 03/01/22	3,73
ORANGE	2,83
CENTAMIN PLC	2,63
TELEFONICA SA	2,58
POSTNL NV	2,33
NEWMONT GOLDCORP CORP	2,23
MRKGR 0 ¼ 09/02/19	2,06
PAN AMERICAN SILVER CORP	2,06
NEOPOST SA	1,89
ERAMET	1,85
SOFTWARE AG	1,51
BARRICK GOLD CORP	1,44

Rendimenti fondo dal 15/09/2016

YTD	2,64%
2018	-8,53%
2017	0,13%
2016	-1,05%

Rendimenti Benchmark dal 15/09/2016

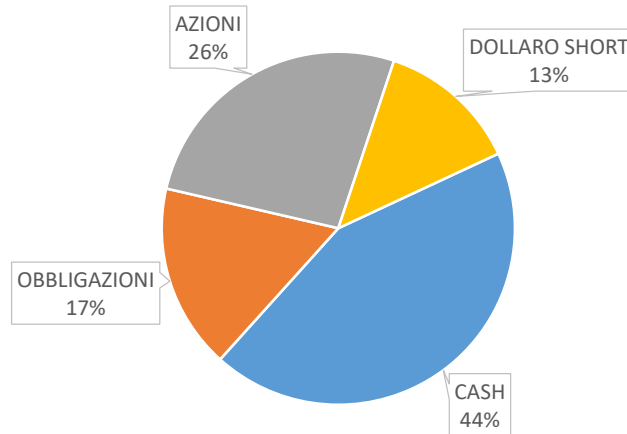
YTD	10,33%
2018	-0,85%
2017	0,90%
2016	2,62%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

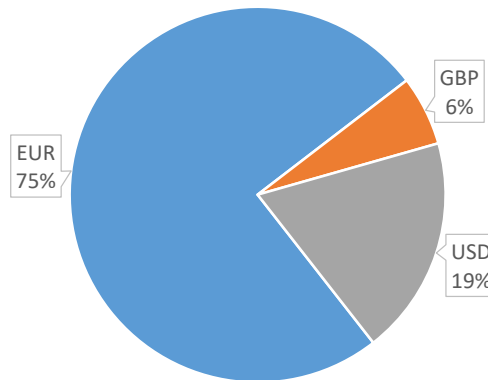
I rendimenti sono al netto della fiscalità e delle commissioni fino al 30.06.2011 e al netto delle commissioni e al lordo della fiscalità dal 01.07.2011.

Fonte: Elaborazione interna su dati Bloomberg

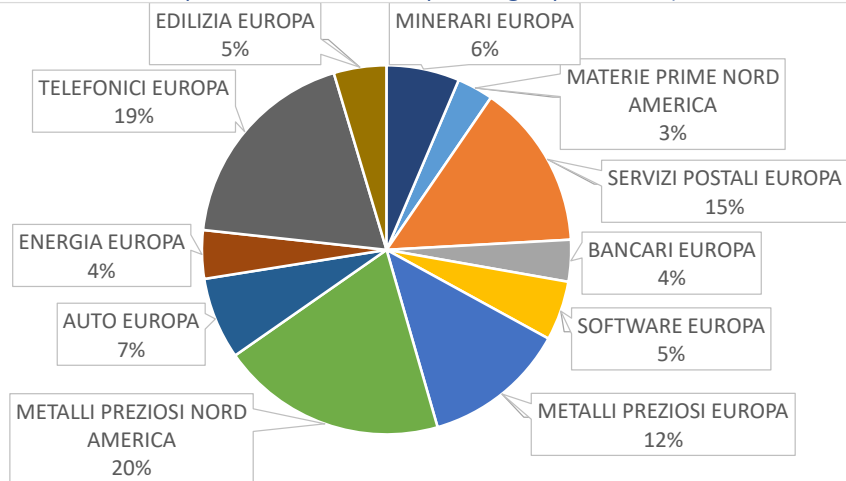
Tipologia strumenti



Valuta



Settore Azionario (in percentuale sulla componente azionaria del portafoglio pari al 26%)



Tipologia Obbligazioni (in percentuale sulla componente obbligazionaria in portafoglio pari al 17%)

