

AGORA EQUITY

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO AL 30/04/2012

FONTE: ELABORAZIONE INTERNA SU DATI BLOOMBERG

RIEPILOGO RENDIMENTI

Dati al 30/04/2012

I rendimenti e le quote dei fondi 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.

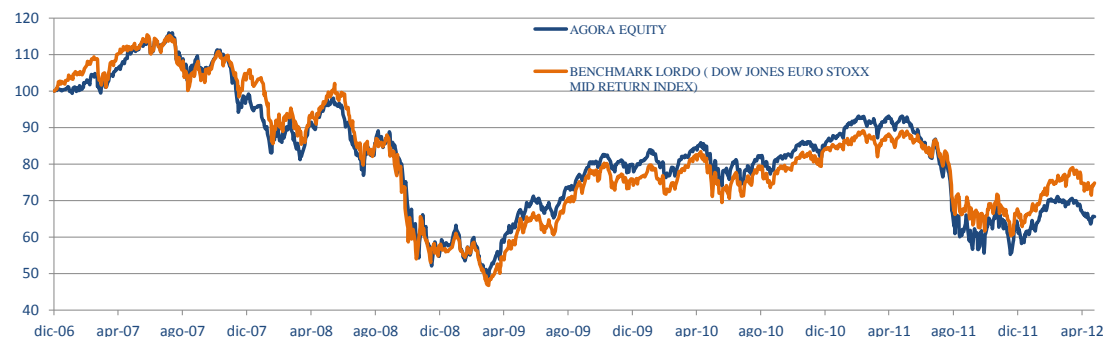
DA INIZIO ANNO	6.05%
BENCHMARK LORDO	12.44%
A 1 ANNO	-29.41%
BENCHMARK LORDO	-15.68%
A 1 ANNO AL 30/03/2012	-25.36%
BENCHMARK LORDO	-12.76%
A 3 ANNI	2.05%
BENCHMARK LORDO	24.48%
A 5 ANNI	-40.51%
BENCHMARK LORDO	24.48%
RENDIMENTO 2011	-29.35%
BENCHMARK LORDO	-20.99%
RENDIMENTO 2010	7.73%
BENCHMARK LORDO	10.16%
RENDIMENTO 2009	37.57%
BENCHMARK LORDO	33.86%
RENDIMENTO 2008	-38.50%
BENCHMARK LORDO	-44.65%
RENDIMENTO 2007	-4.46%
BENCHMARK LORDO	0.35%

BENCHMARK: DOW JONES EURO STOXX MID RETURN INDEX.

Data di avvio: 21 giugno 2006

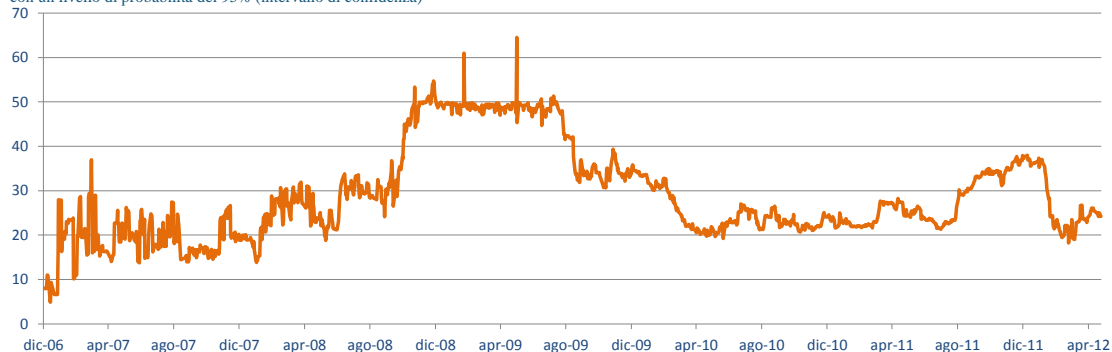


AGORA EQUITY | ANDAMENTO DELLA QUOTA DAL 7/12/2006 (BASE:100)

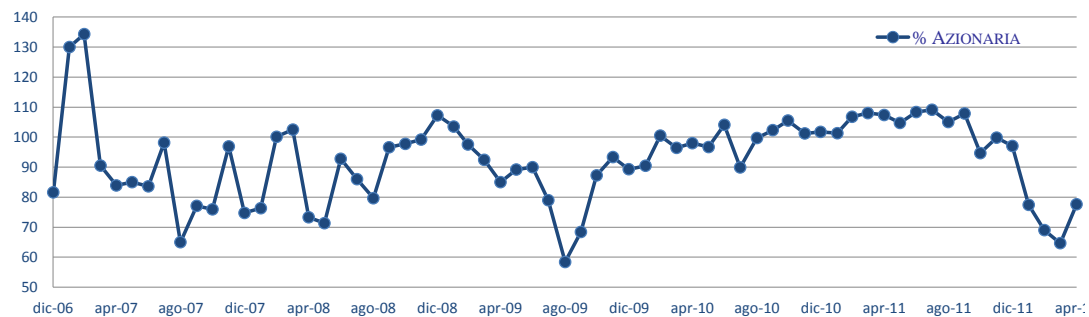


AGORA EQUITY | ANDAMENTO DEL VAR ANNUALE DAL 7/12/2006

Il VaR annuale (Value At Risk) è un indicatore statico di rischiosità del portafoglio che rappresenta la perdita massima potenziale, in percentuale, su base annua, con un livello di probabilità del 95% (intervallo di confidenza)

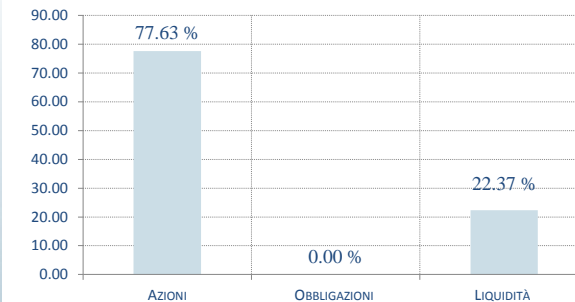


AGORA EQUITY | EVOLUZIONE DELL'ASSET ALLOCATION (OSSERVAZIONI A FINE MESE)



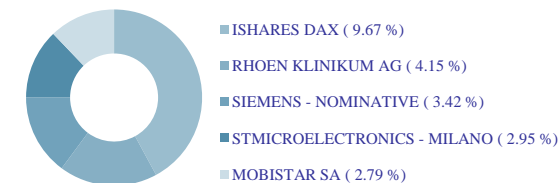
ASSET ALLOCATION

Valori in %



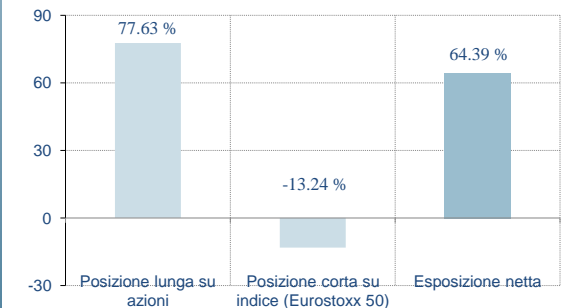
COMPOSIZIONE ASSET CLASS AZIONARIA (77.63 %)

Primi cinque titoli



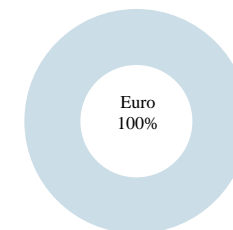
RIEPILOGO POSIZIONI LUNGHE/CORTE

Valori in %



ESPOSIZIONE IN VALUTA

Dati in percentuale





SOCIETÀ DI GESTIONE
DEL RISPARMIO S.P.A.

Palazzo Borghese
Largo della Fontanella di Borghese, 19 - 00186 Roma
Iscritta al n. 99 dell'Albo delle SGR tenuto dalla Banca d'Italia
tel. +39 06 68809919 fax +39 06 6833431 partita iva 05918261008



Daniele Demartis

AGORA EQUITY

CARATTERISTICHE GENERALI DEL FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO

DISCLAIMER

Le informazioni qui rappresentate hanno lo scopo di fornire un concreto supporto qualora foste interessati al tipo di prodotti e servizi in esse descritti. Sono state redatte esclusivamente a fine informativo e non consistono in una offerta o in una sollecitazione di acquisto o di vendita di alcuna quota o strumento finanziario o a partecipare ad alcuna strategia di trading. Le informazioni non hanno la presunzione di essere esaustive dell'argomento trattato. Resta fermo il dovere di leggere attentamente il prospetto e la nota informativa prima di aderire all'investimento. Qualunque riproduzione di queste informazioni per intero o in parte è proibita. Nessuna assicurazione viene rilasciata in merito al fatto che i rendimenti sopra evidenziati siano indicativi di quelli ottenibili in futuro.

Panoramica Generale

La politica d'investimento del Fondo è volta a ricercare ed a perseguire attivamente quelle opportunità di investimento ove sia elevato il rapporto tra rendimento atteso e rischio, investendo principalmente in strumenti di tipo azionario.

Gli investimenti sono effettuati sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, operando se necessario frequenti aggiustamenti alla ripartizione tra aree geografiche e settori di investimento, con possibilità di elevata

concentrazione dei rischi.

Nell'investire in titoli azionari, la gestione si orienterà verso titoli a larga capitalizzazione, trattati nei mercati a maggior liquidità e, potenzialmente, appartenenti a tutti i settori economici.

Relativamente alla componente obbligazionaria, la SGR presta attenzione all'analisi macro-economica, alle politiche monetarie delle maggiori banche centrali, alla forma della curva dei rendimenti nei principali mercati dei titoli di stato nonché ai prodotti c.d. di spread.

CARATTERISTICHE

Categoria	Fondi Azionari Area Euro
Orizzonte temporale d'investimento/Profilo di rischio:	5-7anni/Alto
Parametro di riferimento:	DowJones EuroSTOXX Mid Return Index
Data di lancio:	Novembre 2006
Commissioni di sottoscrizione:	massimo 2%
Commissioni fisse di gestione annue:	2,16%
Commissioni di incentivo (sul rendimento obiettivo):	20%
Commissioni di uscita:	tunnel (opzionale)