

AGORA KUROS LUXURY & LIFESTYLE classe Q

Categoria: Fondo Flessibile
Dati al: 27/02/2026



Anagrafica

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

Data istituzione fondo:	27 luglio 2023
Data lancio classe Q:	12 dicembre 2023
Isin portatore classe Q:	IT0005560575
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%: -13,5%.
Grado di rischio:	4 su 7.
Destinazione dei proventi:	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.
Commissioni di gestione annue:	1%
Commissioni di incentivo annue:	10% (High Water Mark)

La politica d’investimento del Fondo si indirizza verso strumenti rappresentativi del capitale di rischio di società quotate appartenenti al settore del lusso, lifestyle e della moda. La SGR opera la selezione dei titoli all’interno dell’universo delle società di qualsiasi dimensione ed il patrimonio del Fondo può essere investito in azioni anche a bassa capitalizzazione (inferiore ad 1 miliardo di USD). L’esposizione azionaria complessiva sarà flessibile, potrà raggiungere il 100% del Patrimonio del Fondo. Nel rispetto dei divieti e dei limiti indicati per gli Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari italiani (OICVM Italiani) aperti, i singoli investimenti saranno significativi ed il portafoglio sarà concentrato. La SGR si avvale di analisi economico-finanziarie al fine di individuare quelle specifiche situazioni ritenute sottovalutate rispetto al loro potenziale. È previsto inoltre l’investimento in: - Strumenti del mercato monetario - Obbligazioni sovrane e societarie - Strumenti finanziari derivati quotati - ETF ed OICV. Il fondo può investire anche in obbligazioni societarie e/o sovrane con qualsiasi rating creditizio. Il fondo può investire in misura residuale in obbligazioni prive di rating. Si prevede che il portafoglio obbligazionario del fondo (se presente) abbia una durata media compresa tra uno (1) e cinque (5) anni. Il patrimonio del Fondo può, inoltre, essere investito, anche in misura superiore al 10% dello stesso, in parti di OICVM Italiani e OICVM UE, anche quotati (compresi gli ETF) o parti di OICR non armonizzati aperti, anche quotati (compresi gli ETF).

Duration:	La duration della componente obbligazionaria è compresa tra 1 e 5 anni.
Rating:	Il Fondo può investire in obbligazioni di emittenti societari e/o sovrani con qualsiasi rating creditizio. Il Fondo può investire in misura residuale in obbligazioni 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

Gli investimenti sono effettuati sulla base delle aspettative della SGR sull’andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, operando se necessari frequenti aggiustamenti alla ripartizione tra aree geografiche, categorie di emittenti, settori di investimento, nonché tra componente azionaria e componente obbligazionaria (stile flessibile).

Politica d’investimento:

L’attività di gestione è svolta senza vincoli predeterminati in ordine alle categorie di strumenti finanziari nei quali investire, nell’ambito della misura di rischio stabilita dal gestore e rappresentata dal Value at Risk (VaR). L’attività di gestione è svolta perseguendo quale obiettivo l’incremento (eventualmente significativo) del capitale investito nel medio/lungo termine.

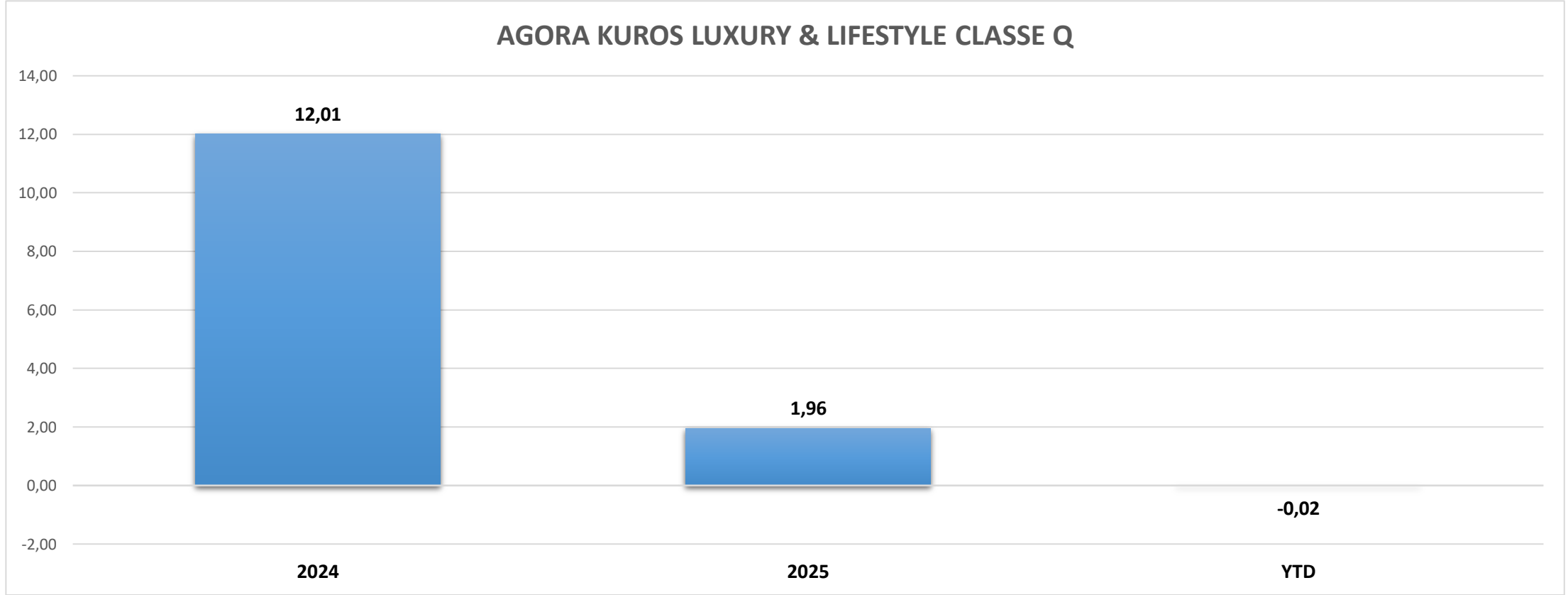
Obiettivo di rendimento del Fondo: N.A.

Possono sottoscrivere quote di classe “Q” – rivolgendosi direttamente alla SGR – le banche, le imprese d’investimento, le imprese di assicurazione, i gestori come definiti dall’art. 1, comma 1, lettera q-bis del TUF nonché i clienti professionali su richiesta di cui all’Allegato 3 del Regolamento Consob n. 16190 del 29 ottobre 2007. Prima dell’adesione leggere il prospetto. Il prospetto e i KID dei prodotti offerti da Agora Investments SGR sono disponibili alla sezione “Documentazione” del sito www.agorasgr.it.

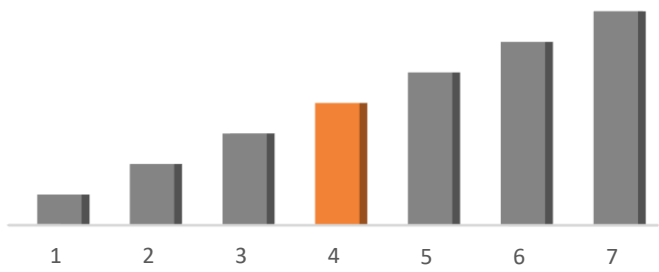
Andamento della quotazione in Euro



Rendimenti annuali



Grado di Rischio: 4 su 7



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fonte: Elaborazione interna su dati Bloomberg

Performance

Mese:	2,18%
Anno:	-0,02%

Portafoglio azionario

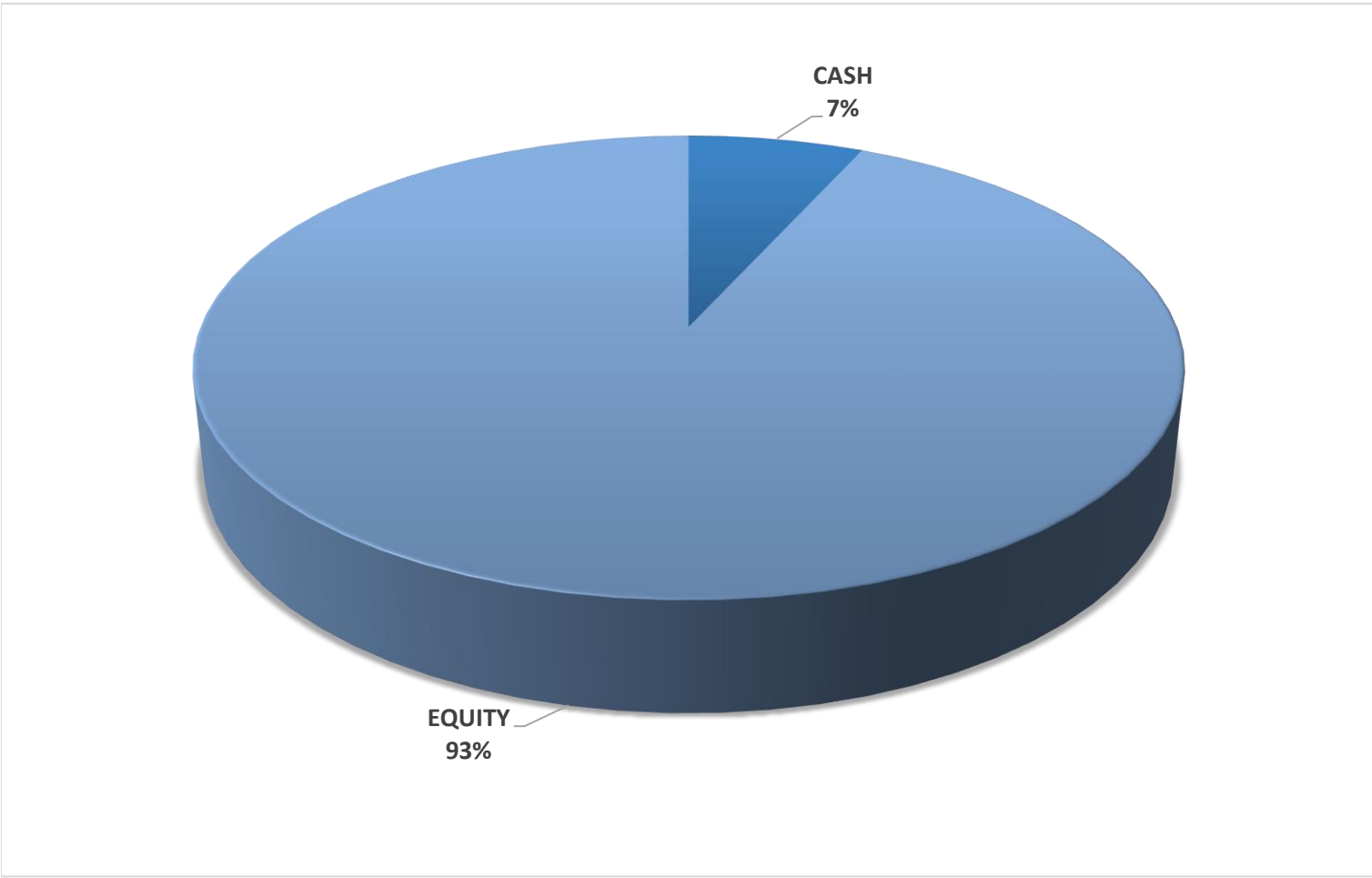
P/E stimato 12 mesi:	21,48
Dividend yield:	1,65%
Primi 10 Titoli	%
FERRARI NV	9,27%
HERMES INTERNATIONAL	7,09%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	6,00%
AMERICAN EXPRESS CO	5,28%
ACUSHNET HOLDINGS CORP	5,00%
UBS GROUP AG-REG	4,58%
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	4,33%
TECHNOGYM SPA	4,29%
ACCOR SA	4,26%
JAPAN EYEWEAR HOLDINGS CO LT	3,75%

Note sulla gestione

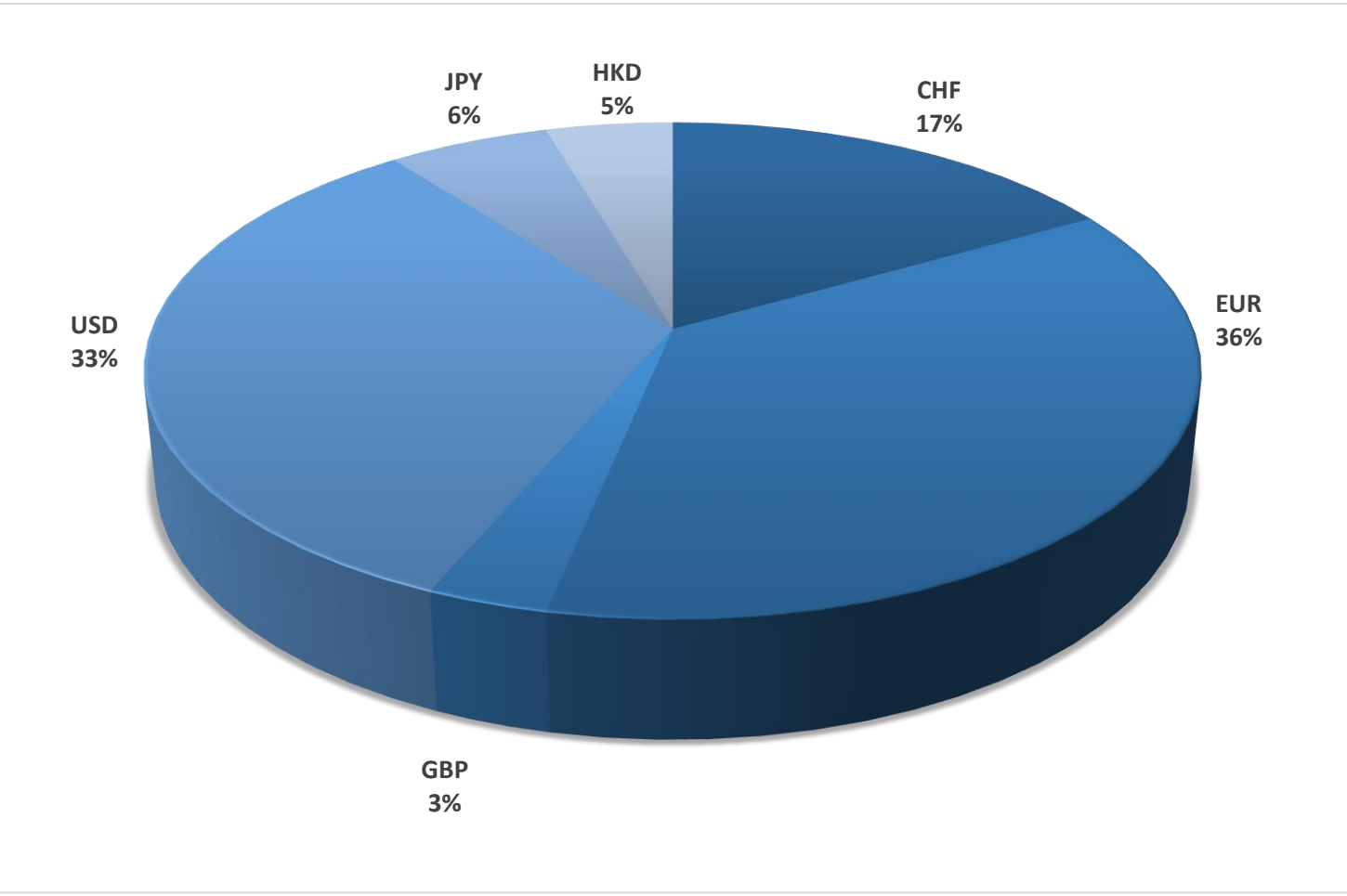
Il fondo Agora Kuros Luxury & Lifestyle ha registrato nel mese di febbraio 2026 una performance positiva, trainata principalmente dalle solide prestazioni dei principali comparti del lusso, in particolare automobili, abbigliamento e accessori, e industrie legate ai viaggi. Questo risultato riflette una domanda resiliente per beni ed esperienze discrezionali di fascia alta in un contesto macroeconomico stabile. L’allocazione media del portafoglio è rimasta focalizzata su brand e servizi premium. Nel corso di febbraio si è osservata una persistente solidità dei consumi nel segmento del lusso, soprattutto in Europa e negli Stati Uniti, dove le famiglie ad alto reddito hanno continuato a privilegiare esperienze e beni status symbol. Tra i titoli che hanno maggiormente contribuito alla performance si segnalano Ferrari e Prada, a conferma della strategia del fondo orientata verso marchi iconici con forte posizionamento competitivo e barriere all’ingresso elevate. I contributi negativi provenienti dal comparto dei servizi finanziari riflettono invece l’approccio selettivo adottato nei settori adiacenti, mantenuti in portafoglio con finalità di diversificazione ma costantemente monitorati alla luce dei potenziali rischi ciclici. Nel corso del mese non sono state apportate modifiche rilevanti al portafoglio, pur mantenendo un’attenta osservazione delle tendenze emergenti, quali il lusso sostenibile e il crescente ruolo dell’engagement digitale. Guardando al mese di marzo, ci attendiamo una domanda ancora solida sui principali titoli in portafoglio, supportata da indicatori economici favorevoli. Il fondo rimane ben posizionato per cogliere le opportunità di crescita nel segmento luxury & lifestyle, mantenendo al contempo un adeguato controllo del rischio attraverso una allocazione diversificata.

Gestione. Nel corso del mese non sono state apportate modifiche rilevanti al portafoglio.

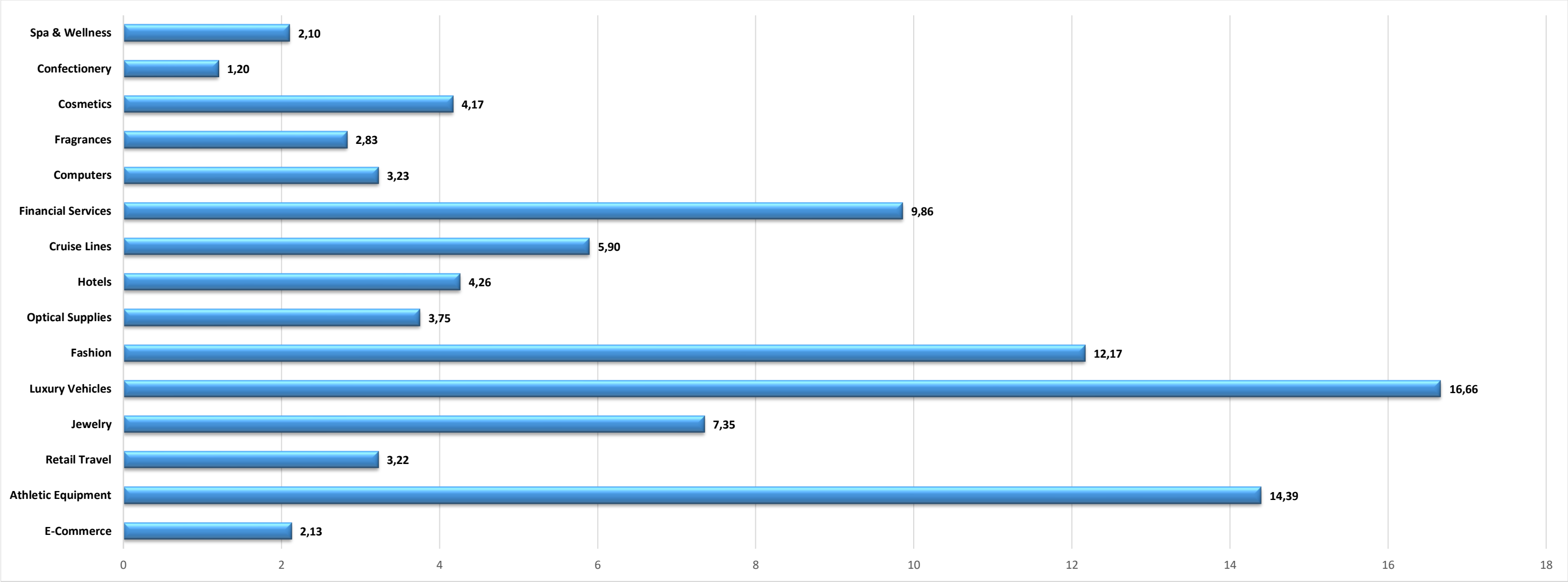
ASSET CLASS



VALUTE



SETTORI AZIONARI



PERFORMANCE ATTRIBUTION LORDA MESE

TOP CONTRIBUTORS		WORST CONTRIBUTORS	
FERRARI NV	1,18%	AMERICAN EXPRESS CO	-0,69%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0,35%	UBS GROUP AG-REG	-0,65%
ACUSHNET HOLDINGS CORP	0,31%	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	-0,11%
ACCOR SA	0,30%	UBER TECHNOLOGIES INC	-0,10%
AVOLTA AG	0,25%	LAOPU GOLD CO L-H	-0,09%
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	0,25%	MAO GEPING COSMETICS CO LT-H	-0,09%
VIKING HOLDINGS LTD	0,24%	PUIG BRANDS SA-B	-0,08%
TECHNOGYM SPA	0,24%	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	-0,06%
PRADA S.P.A.	0,24%	JAPAN EYEWEAR HOLDINGS CO LT	-0,04%
ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	0,20%	MOROZOFF LTD	-0,02%

PERFORMANCE ATTRIBUTION LORDA ANNO

TOP CONTRIBUTORS		WORST CONTRIBUTORS	
ACUSHNET HOLDINGS CORP	0,98%	AMERICAN EXPRESS CO	-1,11%
TECHNOGYM SPA	0,57%	UBS GROUP AG-REG	-0,65%
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	0,46%	BRUNELLO CUCINELLI SPA	-0,55%
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	0,39%	LULULEMON ATHLETICA INC	-0,33%
AVOLTA AG	0,30%	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	-0,30%
FERRARI NV	0,30%	HERMES INTERNATIONAL	-0,25%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0,29%	UBER TECHNOLOGIES INC	-0,18%
PUIG BRANDS SA-B	0,26%	APPLE INC	-0,12%
VIKING HOLDINGS LTD	0,21%	MAO GEPING COSMETICS CO LT-H	-0,11%
LAOPU GOLD CO L-H	0,16%	ON HOLDING AG-CLASS A	-0,07%