

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

Prodotto

Nome del fondo: AGORAFLEX (CLASSE R)

Codice ISIN al portatore: IT0003162440

Ideatore: AGORA INVESTMENTS SGR S.p.A. (“SGR”). **Sito web:** www.agorasgr.it

CONSOB è responsabile della vigilanza della SGR in relazione al presente Documento

Per ulteriori informazioni: segreteria@agorasgr.it; tel. 06/68809919 – Via Flaminia n. 487, 00191 Roma



Le informazioni chiave qui riportate sono valide alla data del 06/03/2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: questo prodotto (il “Fondo”) è un fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano appartenente alla categoria degli OICVM (fondi rientranti nell’ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE), classificato come Flessibile.

Durata: la durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2049 e potrà essere prorogata con delibera del Consiglio di Amministrazione.

Obiettivi: il Fondo si propone di incrementare in maniera significativa nel tempo le somme versate dai partecipanti perseguendo obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente agli strumenti finanziari in cui investe. La SGR si prefigge un Obiettivo di rendimento medio annuo – indipendentemente dall’andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio del Fondo – pari a Bloomberg Barclays Euro TSY-Bills 0-3 Months Index + 1,50%.

Strategia di investimento: ai sensi del Regolamento di gestione il Fondo investe in titoli rappresentativi di capitale di rischio, titoli di debito, depositi ed altri strumenti del mercato monetario e strumenti derivati – nei limiti e alle condizioni stabiliti dalla vigente normativa. Nella composizione del portafoglio complessivo del Fondo, gli strumenti rappresentativi del capitale di rischio possono raggiungere anche il 100%. Il patrimonio del Fondo può, inoltre, essere investito, anche in misura superiore al 10% dello stesso, in parti di OICVM italiani e di OICVM UE, anche quotati (compresi gli ETF) o in parti di OICR non armonizzati aperti, anche quotati (compresi gli ETF) nonché in altre tipologie di strumenti finanziari previste dalla normativa. Il rendimento del Fondo è legato alle possibili variazioni del valore e della redditività dei beni nei quali il Fondo è investito. La politica di investimento del Fondo si ispira ai criteri del ritorno “assoluto” e dell’adeguata remunerazione del rischio: nel portafoglio del Fondo vengono immesse solamente attività finanziarie ove sia elevato il rapporto tra rendimento atteso e rischio – indipendentemente dall’inclusione o meno delle stesse nei comuni indici azionari o obbligazionari. Il Fondo è caratterizzato da un alto margine di discrezionalità da parte della SGR nella ripartizione delle attività finanziarie tra titoli rappresentativi di capitale di rischio, titoli di debito, depositi ed altri strumenti del mercato monetario e strumenti derivati – nei limiti e alle condizioni stabiliti dalla vigente normativa. Inoltre, tali 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 e settori di investimento, con possibilità di elevata concentrazione dei rischi. Relativamente alla componente obbligazionaria, la SGR presta attenzione all’analisi macroeconomica, alle politiche monetarie delle maggiori banche centrali, alle curve dei rendimenti nei principali mercati dei titoli di Stato nonché ai prodotti c.d. di *spread*, quali obbligazioni societarie o con *rating* inferiore a *investment grade*. La componente azionaria è principalmente investita in titoli di società a larga capitalizzazione, senza obiettivi specifici in relazione ai settori merceologici. Per le obbligazioni, l’attività di gestione è svolta su emittenti governativi, organismi internazionali, banche, emittenti societari.

Rimborso: questo prodotto è di tipo “aperto”. Il rimborso parziale o totale delle quote è possibile in ogni giorno lavorativo.

Proventi: il Fondo è ad accumulazione dei proventi. Pertanto, i proventi realizzati non vengono distribuiti ai partecipanti, ma sono reinvestiti nel Fondo stesso.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: tenuto conto che la partecipazione al Fondo comporta rischi riconducibili ad una possibile variazione del valore della quota, che a sua volta è influenzata dalle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio del Fondo, il potenziale investitore è disposto ad accettare un rischio medio-basso di perdita del capitale originario al fine di ottenere un rendimento. Questo prodotto è destinato ad investitori disposti ad investire in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo (5 anni) e che posseggono una bassa conoscenza e/o esperienza del prodotto e che sono in grado di comprendere che potrebbero non recuperare l’intero importo investito nel Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio più basso

Rischio più elevato



Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per il periodo raccomandato. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore a quella investita.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità della SGR di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la vostra capacità di ricevere un rendimento positivo dall'investimento. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il Fondo non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono il rischio di credito, concernente il mancato rimborso del capitale/pagamento degli interessi relativi alle obbligazioni in cui investe il Fondo da parte degli emittenti; il rischio di liquidità, per la possibile difficoltà nella liquidazione di taluni strumenti finanziari senza perdite di valore; rischi operativi e legati alla custodia delle attività, connessi, ad esempio, ad eventi esterni o a cause di forza maggiore.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sottoindicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato. Non è previsto un rendimento minimo garantito.

Investimento: 10.000 €				
periodo di investimento		1 anno	3 anni	5 anni
scenario favorevole	possibile rimborso al netto dei costi	10.826,43	11.581,39	12.185,20
	rendimento medio per anno	8,26%	5,02%	4,03%
scenario moderato	possibile rimborso al netto dei costi	10.072,66	10.217,66	10.363,79
	rendimento medio per anno	0,73%	0,72%	0,72%
scenario sfavorevole	possibile rimborso al netto dei costi	9.367,79	9.010,23	8.811,27
	rendimento medio per anno	-6,32%	-3,41%	-2,50%
scenario di stress	possibile rimborso al netto dei costi	6.655,98	7.285,45	6.603,25
	rendimento medio per anno	-33,44%	-10,02%	-7,97%

Questa tabella mostra il capitale che potreste ottenere nei prossimi **5 anni** in diversi scenari, ipotizzando un investimento di **10.000 €**. Gli scenari riprodotti illustrano il possibile rendimento del vostro investimento. Potete raffrontarli con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati offrono una stima del rendimento futuro basata sui dati storici relativi all'andamento di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Il risultato ottenuto dipenderà dall'andamento del mercato e dalla durata di detenzione dell'investimento. Lo scenario di stress mostra quanto potreste perdere in circostanze di mercato estreme e non considera la situazione nella quale non siamo in grado di corrispondere quanto dovuto. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non comprendere tutti i costi che pagherete al consulente o distributore. Le cifre non tengono in considerazione la vostra situazione fiscale personale, che potrebbe ugualmente incidere sul capitale rimborsato.

Cosa accade se Agora Investments SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto un regime di compensazione o garanzia in grado di compensare, integralmente o parzialmente, questa perdita.

Quali sono i costi?

La riduzione del rendimento mostra che impatto avranno i costi totali da voi sostenuti sul rendimento che potreste ottenere dall'investimento. I costi totali prendono in considerazione i costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati sono i costi cumulativi del prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 €. Le cifre indicate sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

Costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento: Euro 10.000	in caso di uscita dopo un anno	in caso di uscita dopo 3 anni	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	510,00	1.089,26	1.633,16
Incidenza annuale dei costi	5,10%	3,51%	3,07%

Ripartizione dei costi

La tabella sotto mostra:

- l'impatto per ciascun anno dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costo.

Costi una tantum	Costi di sottoscrizione	2,00%, in caso di Alternativa A Non previsti, in caso di Alternativa B	L'impatto dei costi da voi sostenuti alla sottoscrizione dell'investimento (percentuale massima che può essere pagata, è possibile che paghiate meno)
	Costi di rimborso	Non previsti, in caso di Alternativa A In caso di Alternativa B, previsti in funzione del periodo di permanenza delle quote del Fondo: 2,40% fino ad un anno 1,80% da uno a due anni 1,20% da due a tre anni 0,60% da tre a quattro anni Non previsti oltre i quattro anni	L'impatto dei costi da voi sostenuti per il rimborso dell'investimento
Costi ricorrenti	Costo delle operazioni di portafoglio (costi di transazione)	0,40%	L'impatto dei costi per i nostri acquisti e le nostre vendite di investimenti sottostanti per il prodotto
	Altri costi correnti (commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio)	2,33%	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione del vostro investimento
Costi accessori (sostenuti in determinate condizioni)	Commissioni legate al rendimento (commissioni di performance)	0,37%	Questo prodotto prevede commissioni legate al rendimento (25% annuo dei rendimenti del Fondo superiori all'Obiettivo di rendimento). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima comprende la media degli ultimi 5 anni

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il mio capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: almeno 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo minimo di detenzione ma è ideato per un investimento di medio-lungo periodo; gli investitori devono essere pronti a mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Potrete vendere le vostre quote del prodotto, senza penalità, in ogni giorno di normale apertura del mercato. Per informazioni sulle modalità e termini per il rimborso si rinvia al Regolamento di gestione del Fondo disponibile sul sito www.agorasgr.it.

Come presentare reclami?

Se avete reclami sul prodotto o sulla condotta dell'ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende, potete presentare il vostro reclamo in tre modalità:

- 1) potrete contattarci telefonicamente al numero + tel. 06/68809919; registreremo il vostro reclamo spiegandovi come agire; in alternativa
- 2) potrete registrare il vostro reclamo scrivendo all'indirizzo PEC: posta.certificata@pec.agorasgr.it;
- 3) potrete inviare il vostro reclamo per iscritto ad Agora Investments SGR S.p.A., Via Flaminia, n. 487, 00191 Roma (RM), Italia.

Altre informazioni rilevanti

Siamo tenuti a fornirvi ulteriore documentazione, per esempio il prospetto e le relazioni annuali e semestrali più recenti del prodotto. Questi documenti e altre informazioni sul prodotto sono disponibili online all'indirizzo www.agorasgr.it.