

STRATEGIA SUBFUNDUSZU

Subfundusz **AGIO KAPITAŁ** jest zorientowany na osiągnięcie stabilnych, powtarzalnych zysków. Fundusz inwestuje w obligacje przedsiębiorstw o solidnych fundamentach i dużej wiarygodności finansowej, papiery wartościowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa oraz instrumenty rynku pieniężnego. Taka polityka inwestycyjna zmierza w kierunku zapewnienia stalego wzrostu wartości jednostki.

CEL INWESTYCYJNY

Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wypracowanie długookresowej, rocznej stopy zwrotu na poziomie 6-8%. Tak wyrażony cel oznacza ochronę oraz wzrost kapitału, zarówno w ujęciu nominalnym, jak i realnym (czyli po uwzględnieniu inflacji).

FILOZOFIA ZARZĄDZANIA

Sposób zarządzania dostosowany jest do celu inwestycyjnego tj. stalego wzrostu wartości i osiągnięcia powtarzalnej, stałej premii w stosunku do lokat bankowych. Cechy stylu zarządzania:

- systematyczny przegląd nowych emisji obligacji oraz wybór najbardziej perspektywicznych,
- stały monitoring kondycji finansowej przedsiębiorstw,
- dywersyfikacja pomiędzy obligacjami przedsiębiorstw o solidnych fundamentach i stabilnych perspektywach wzrostu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa

PROFIL KLIENTA

Subfundusz rekomendowany klientom oczekującym stóp zwrotu wyższych niż w przypadku lokat bankowych czy tradycyjnych funduszy obligacyjnych. Rekomendowany horyzont inwestycyjny — powyżej 12 miesięcy.

NOTA PRAWNA: Prezentowane wyniki nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Subfundusz nie gwarantuje realizacji celu inwestycyjnego, a indywidualna stopa zwrotu uzależniona jest od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia oraz od wysokości opłaty manipulacyjnej i podatku od dochodów kapitałowych. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Szczegółowe informacje dotyczące polityki inwestycyjnej, ryzyk związanych z inwestowaniem, a także wysokość opłat manipulacyjnych znajdują się w prospekcie informacyjnym AGIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz jego skrócie dostępnych na stronie www.agiofunds.pl oraz u dystrybutorów.

KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO:

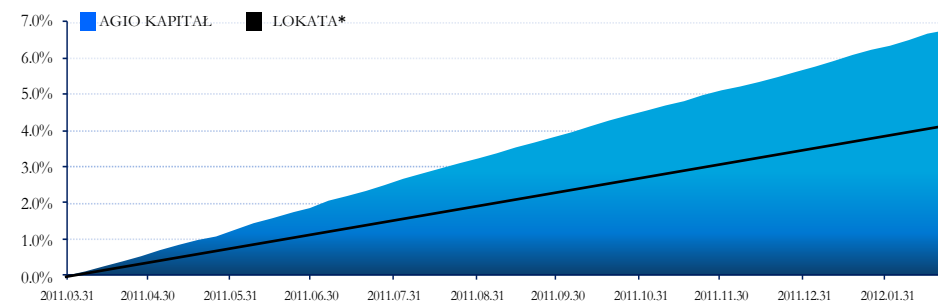
Wartość aktywów zgromadzonych przez subfundusz systematycznie się powiększa w związku z napływem nowych środków pod zarządzanie oraz wzrostem wyceny jednostki uczestnictwa. Rozwój rynku długu korporacyjnego stwarza możliwości wyboru określonych obligacji spośród wielu emisji, w zależności od preferowanego przez fundusz dochodu w relacji do ryzyka kredytowego. Coraz szersza paleta inwestycji na tym rynku wiąże się jednak ze wzrostem ryzyka niewypłacalności wybranych emitentów. W lutym dwukrotnie doszło do takiego zdarzenia, dlatego też z dużą ostrożnością podchodzimy do naszych inwestycji w dług korporacyjny wybierając do portfela tylko takie obligacje, których prawdopodobieństwo spłaty jest wysokie, zachowując przy tym atrakcyjną rentowność. W styczniu jednostka zanotowała wzrost o +0,67%.

DATA: 23.02.2012 r.
Wartość j.u. na dzień 23.02.2012: 1109,71 PLN

DANE PODSTAWOWE

Nazwa Funduszu:	AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Początek działalności:	9 lipca 2009 r. (pierwsza wycena)
Firma zarządzająca:	AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Min. pierwsza wpłata:	40 000 EURO lub równowartość w PLN lub w USD
Min. kolejna wpłata:	5000 PLN (dla wpłat w walucie 2000 EURO lub 2000 USD)
Opłata za nabycie:	max 1%
Opłata za odkupienie:	brak
Wynagrodzenie za zarządzanie:	1,5% p.a.
Wynagrodzenie od zysku:	20% powyżej 3% w skali półroczna
Bank Depozytariusz:	Raiffeisen Bank Polska S.A.
Rachunki nabyć Subfunduszu:	44 1750 0009 0000 0000 1150 6704 dla wpłat w PLN 78 1750 0009 0000 0000 1150 6771 dla wpłat w EUR 47 1750 0009 0000 0000 1150 6747 dla wpłat w USD

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA (od zmiany polityki inwestycyjnej 31.03.2011r.)



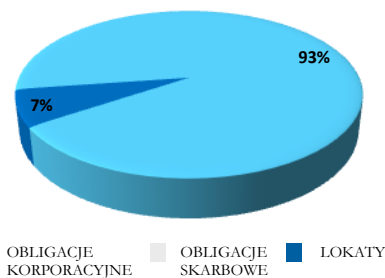
* Lokata - Średnie oprocentowanie lokaty 12 miesięcznej w 20 największych bankach (dane wg dziennika Rzeczpospolita)

rok	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII
2011	-	-	-	0,59%	0,68%	0,77%	0,73%	0,75%	0,69%	0,72%	0,67%	0,61%
2012	0,71%	0,67%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CHARAKTERYSTYKA

Kategoria:	Subfundusz obligacji korporacyjnych
Ryzyko:	Niskie
Benchmark:	Brak
Wycena:	Raz w tygodniu (czwartek)
31.03.2011	Zmiana polityki inwestycyjnej

ALOKACJA AKTYWÓW



DANE STATYSTYCZNE

Stopa zwrotu od 31.03.2011	6,78%
Stopa zwrotu za 1 miesiąc	0,67%
Stopa zwrotu za 6 miesięcy	3,72%
Odchylenie standardowe	0,15%