

STRATEGIA SUBFUNDUSZU

Subfundusz **AGIO MULTISTRATEGIA** jest nastawiony na osiąganie ponadprzeciętnych zysków. Elastyczne limity inwestycyjne umożliwiają efektywne wykorzystanie silnych, długoterminowych tendencji cenowych oraz szybkie reagowanie na zmieniającą się sytuację rynkową. Subfundusz może zajmować zarówno długie, jak i krótkie pozycje w instrumentach pochodnych.

CEL INWESTYCYJNY

Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wypracowanie zysku absolutnego (tzw. strategia „total return”) bez względu na koniunkturę na rynkach finansowych i towarowych. Oczekiwana wieloletnia stopa zwrotu na poziomie ok. 20% rocznie.

FILOZOFIA ZARZĄDZANIA

Dostosowana do fazy cyklu ekonomicznego alokacja inwestycji w klasy aktywów o ponadprzeciętnym potencjale wzrostu cen. Cechy stylu zarządzania:

- stały monitoring głównych rynków inwestycyjnych – akcje, surowce, obligacje, waluty, nieruchomości,
- alokacja aktywów: strategiczna (zależna od fazy cyklu koniunkturalnego) i taktyczna (zależna od krótkoterminowego poziomu ryzyka),
- dywersyfikacja międzyrynkowa i geograficzna.

PROFIL KLIENTA

Subfundusz rekomendowany Klientom oczekującym ponadprzeciętnego zysku w długim okresie przy akceptacji dużego ryzyka inwestycyjnego. 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. **Wartość aktywów netto Subfunduszu charakteryzuje się dużą zmiennością ze względu na jego skład portfela inwestycyjnego.** 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:

Poprawiające się dane ze światowej gospodarki, a w szczególności z USA, sprzyjają utrzymaniu pozytywnej atmosfery na rynkach akcji. Najlepiej zachowują się indeksy rynków wschodzących, które rosną systematycznie od początku stycznia. Indeksy amerykańskie (S&P500 i DJIA) doszły do ważnych oporów technicznych. Sprzyjającej koniunkturze na giełdach towarzyszy niska zmienność i brak wrażliwości na napływające informacje gospodarcze, głównie ze strefy euro, której przyszłość – w opinii wielu analityków – stoi pod znakiem zapytania. Ceny akcji spółek o małej i średniej kapitalizacji kontynuowały w lutym tendencję wzrostową. W naszej opinii to właśnie te spółki mogą korzystnie wpływać na wyniki funduszu ze względu na niską zmienność, atrakcyjne wyceny i wzmożony popyt w tym segmencie rynku.

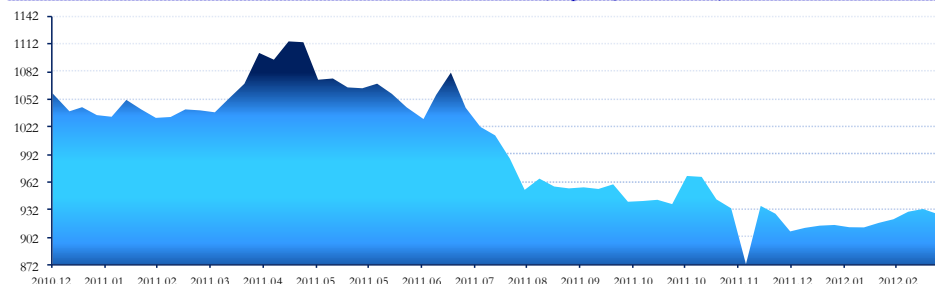
W lutym wartość jednostki uczestnictwa subfunduszu AGIO-Multistrategia wzrosła o 1,6%, w tym samym czasie WIG20 o 2,37%, zaś WIG o 5,01%.

DATA: 23.02.2012 r.
 Wartość j.u. na dzień 23.02.2012: 926,77 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 równoważność w PLN lub w USD
Min. kolejna wpłata:	5000 PLN (dla wpłat w walucie 2000 EURO lub 2000 USD)
Opłata za nabycie:	max 4%
Opłata za odkupienie:	1% (jedynie w pierwszych 12 miesiącach od pierwszego nabycia)
Wynagrodzenie za zarządzanie:	4% 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 6801 dla wpłat w PLN 38 1750 0009 0000 0000 1150 6909 dla wpłat w EUR 78 1750 0009 0000 0000 1150 6868 dla wpłat w USD

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA (od początku 2011 roku)

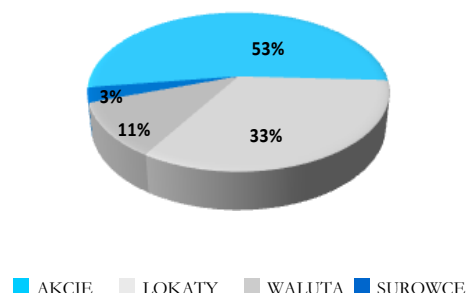


rok	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	caloroczna
2009	-	-	-	-	-	-	4,98%	1,94%	1,11%	-4,29%	1,24%	-0,27%	4,57%
2010	-0,89%	1,75%	11,25%	0,69%	-3,90%	-4,33%	1,95%	-3,62%	-0,03%	-0,72%	-1,47%	1,44%	1,22%
2011	-2,42%	-0,20%	3,52%	5,77%	-4,59%	-0,68%	-1,73%	-6,38%	-1,74%	0,95%	-3,38%	-2,31	-13,66%
2012	0,60%	1,6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,38%

CHARAKTERYSTYKA

Kategoria:	Subfundusz absolutnej stopy zwrotu
Ryzyko:	Podwyższone
Benchmark:	Brak
Wycena:	Raz w tygodniu (czwartek)

ALOKACJA AKTYWÓW



DANE STATYSTYCZNE

Stopa zwrotu od początku działalności	-7,35%
Stopa zwrotu od początku roku	+1,38%
Maksymalny spadek	-27,89%
Odchylenie standardowe	12,97%
Wskaźnik Sharpe'a	-1,21