

STRATEGIA SUBFUNDUSZU

Subfundusz AGIO KAPITAŁ o konserwatywnym profilu ryzyka. Relatywnie niskie limity zaangażowania w ryzykowne klasy aktywów (akcje, surowce) wyraźnie akcentują długookresowy cel funduszu, tj. ochronę kapitału. Do 40% aktywów subfunduszu może być zainwestowane na rynku akcji i surowców, jedynie w sytuacji oczekiwanego wysokiego prawdopodobieństwa wzrostu ich wartości. Subfundusz nie stosuje dźwigni finansowej.

CEL INWESTYCYJNY

Oczekiwana długookresowa roczna stopa zwrotu to 8–10%. Tak wyrażony cel oznacza ochronę, a nawet nieznaczny wzrost kapitału, zarówno w ujęciu nominalnym, jak i realnym (czyli po uwzględnieniu inflacji).

FILOZOFIA ZARZĄDZANIA AgioFunds TFI

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 stóp zwrotu wyższych niż w przypadku lokat bankowych czy tradycyjnych funduszy obligacyjnych przy jednoczesnej akceptacji niewielkiego ryzyka inwestycyjnego. Subfundusz polecany podmiotom prawnym w ramach inwestycji nadwyżek finansowych w horyzoncie 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:

Nastawienie inwestorów w ostatnich tygodniach dość radykalnie się zmieniło. Obawy o losy ożywienia gospodarczego (poziom makro) ustąpiły pozytywnym reakcjom na wyniki publikowane przez przedsiębiorstwa (poziom mikro). Najbliższe tygodnie powinny przesądzić, która tendencja okaże się silniejsza. Ze względu na fakt, iż większe prawdopodobieństwo przypisujemy scenariuszowi pozytywnemu, zdecydowaliśmy się na częściową odbudowę zaangażowania na rynku akcji. Brak definitywnego potwierdzenia tendencji, powoduje jednak iż koncentrujemy się przede wszystkim na walorach i instrumentach o wysokiej płynności. Taką strategię traktujemy jako swego rodzaju zabezpieczenie na wypadek nagłego zwrotu notowań.

W lipcu subfundusz AGIO Multistrategia 3 z 4 ostatnich tygodni zakończył zyskami. Łącznie w lipcu zyskał +1,95%, AGIO Kapitał każdy z lipcowych tygodni kończył nad kreską, by w sumie wykazać w ubiegłym miesiącu +0,64% zysku. Od początku roku AGIO Multistrategia jest +5,88% na plusie, a AGIO Kapitał zyskuje +4,65%.

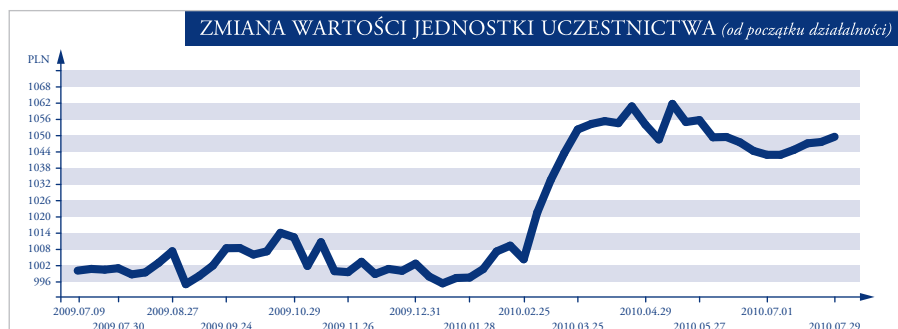
Nazwa Funduszu:	AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Nazwa Subfunduszu:	AGIO KAPITAŁ (wydzielony w ramach funduszu parasolowego AGIO SFIO)

DATA: 29.07.2010 r.

Wartość j.u. na dzień 29.07.2010: 1049,38 PLN

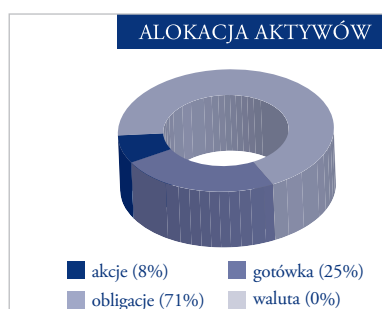
DANE PODSTAWOWE

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:	1%
Opłata za odkupienie:	1% (jedynie w pierwszych 12 miesiącach od pierwszego nabycia)
Wynagrodzenie za zarządzanie:	1,5% p.a.
Wynagrodzenie od zysku:	20% powyżej 3% w skali półrocza
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
Agent Transferowy:	ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.
Audytory:	BTFG Audit Sp. z o.o.



rok	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	całoroczna
2009	-	-	-	-	-	-	0,09%	0,62%	0,11%	0,40%	-1,27%	0,31%	0,26% *
2010	-0,51%	0,67%	4,75%	0,17%	0,16%	-1,21%	0,64%	-	-	-	-	-	4,65%

* Wobec tego, że Subfundusz rozpoczął działalność 7 lipca 2009 r., nie jest możliwe podanie wielkości stóp zwrotu z inwestycji za pełny rok obrotowy



DANE STATYSTYCZNE

Stopa zwrotu od początku działalności	4,92%
Stopa zwrotu od początku roku	4,65%
Maksymalny spadek	-1,63%
Zmienność	0,25
Wskaźnik Sharpe'a	0,11