

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:

Grudzień rozpoczęliśmy z mocno wypełnionym portfelem inwestycyjnym. Jednak zwrot na kluczowych rynkach (USD, stopy procentowe, surowce) po publikacji danych o spadającym bezrobociu skłonił nas do stopniowej zmiany pozytywnego nastawienia. Na koniec roku nasze portfele miały minimalne zaangażowanie. W styczniu będziemy preferowali podejście tradingowe z relatywnie konserwatywnym zaangażowaniem.

Uważamy, że potencjalny efekt stycznia może nie być trwałą wskazówką dla notowań w kolejnych tygodniach, dlatego będziemy skłonni do reagowania w obu kierunkach: zarówno do zwiększania jak i obniżenia zaangażowania, w sytuacji czytelnych sygnałów wybicia rynku z kilkumiesięcznej konsolidacji.

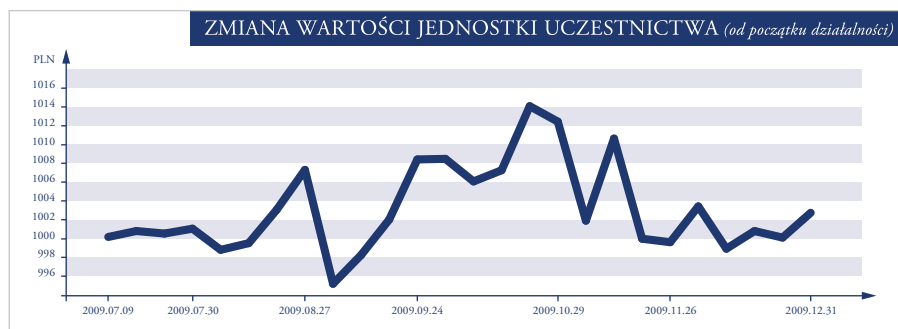
Nazwa Funduszu:	AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Nazwa Subfunduszu:	AGIO KAPITAŁ (wydzielony w ramach funduszu parasolowego AGIO SFIO)

DATA: 31.12.2009 r.

Wartość j.u. na dzień 31.12.2009: 1002,76 PLN

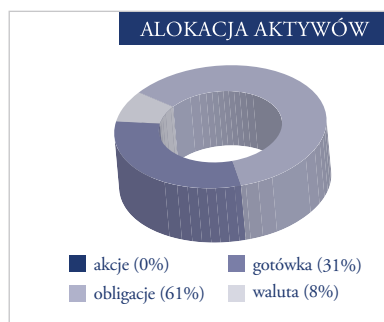
DANE PODSTAWOWE

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 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
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% *

* 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)	0,26%
Maksymalny spadek (drawdown)	-1,49%
Zmienność (odchylenie standardowe)	0,26%
Wskaźnik Sharpe'a	-0,93%