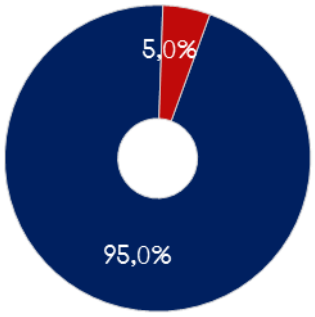
Warszawa | listopad 2016

AGIO Akcji PLUS

Subfundusz AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty

AgioFunds

Charakterystyka portfela



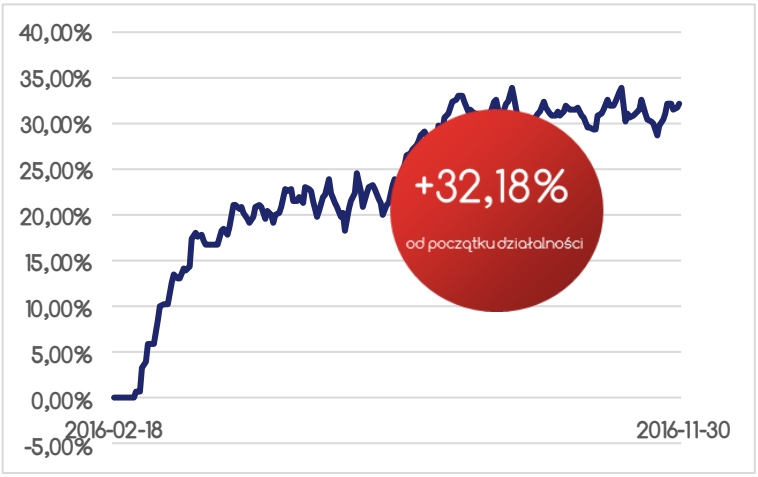
Alokacja aktywów

Akcje	95%
Płynność	5%

Klasy aktywów (zaangażowanie modelowe)

Akcje oraz instrumenty oparte o akcje	70-100%
Dłużne papiery wartościowe	0-30%

Wyniki zarządzania





Bartosz Arenin - zarządzający Funduszami:

- AGIO Akcji PLUS FIO
- AGIO Agresywny SFIO

Charakterystyka Subfunduszu

Typ funduszu	akcji polskich
Początek działalności	18.02.2016
Poziom ryzyka	1 2 3 4 5 **6** 7
Horyzont inwestycyjny	3-5 lat
Wartość j.u. (stan na 30.11.2016)	132,26 zł
Zarządzający	Bartosz Arenin
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Min. kolejna wpłata	100 PLN
Rachunek do nabyć PLN	39 1140 1010 0000 5557 0600 3002
Wycena	codzienna
Waluta	PLN

Opłaty w Subfunduszu

Opłata za nabycie	max 4%
Opłata za odkupienie	brak
Wynagrodzenie za zarządzanie	4% p.a.
Wynagrodzenie za sukces	10% wg zasady „high water mark”

Profil klienta

Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy oczekują wysokich zysków z inwestycji w akcje oraz akceptują wysokie ryzyko wyrażające się w ewentualnych, dużych wahaniach wartości jednostki uczestnictwa.

Filozofia zarządzania

AGIO Akcji PLUS realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie aktywów w akcje, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji. Subfundusz inwestuje głównie w akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie.

Strategia Subfunduszu

AGIO Akcji PLUS inwestuje głównie w akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie, jednak zgodnie z polityką inwestycyjną subfundusz oprócz akcji może nabywać jednostki i tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych.

Komentarz Zarządzającego

Od sierpnia br. rynek znajduje się w konsolidacji i przez to też fundusz nie notuje kolejnych wzrostów wartości. Konsolidacja dotyczy to nie tylko polskiego rynku akcji. Inwestorzy mają dylemat – nie wiadomo jak reagować na informacje płynące z realnej gospodarki. Z jednej strony dane makroekonomiczne pokazują silne spowolnienie w Polsce (2,5% wzrost PKB w 3Q16 i najprawdopodobniej grubo poniżej 2% w 4Q16), z drugiej strony prognozy mówią o wznowieniu inwestycji w 1H17 i rozpoczęciu nowego cyklu wzrostowego już w przyszłym roku. Powstaje więc pytanie: czy warto sprzedawać, skoro za chwilę trzeba będzie kupować? M.in. z tego powodu rynek akcji wszedł w fazę konsolidacji (nie rośnie, ale też nie spada). Dodatkowo, Polska wychodzi z deflacji po 28 miesiącach. To również istotna zmiana, która musi być brana pod uwagę przez inwestorów. Z tych (ale też z innych) powodów od kilku miesięcy na rynku jest płasko, ale im dłużej taki stan się utrzymuje, tym szybciej dojdzie do rozstrzygnięcia.

Przedstawione informacje finansowe są wynikiem inwestycyjnym osiągniętym w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Inwestowanie w jednostki uczestnictwa Subfunduszu wiąże się z ryzykiem, a Subfundusz nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych, ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Uczestnicy Subfunduszu muszą się liczyć z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa uzależniona jest od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz od wysokości opłaty manipulacyjnej i podatku od dochodów kapitałowych. Wartość aktywów netto Subfunduszy cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. W konsekwencji, dochód z zainwestowanych środków może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu a potencjalne korzyści z inwestowania w Fundusze mogą zostać zmniejszone o pobrane podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa, taryf opłat oraz prowizji. Szczegółowe informacje dotyczące Subfunduszy, w tym opis ryzyka inwestycyjnego, opłaty oraz inne koszty związane z uczestnictwem obciążające Fundusze oraz informacje o podatku obciążającym dochód z inwestycji znajdują się w Prospekcie informacyjnym, Tabeli Opłat Manipulacyjnych i Kluczowych Informacjach dla Inwestorów (KIID) dostępnych na stronie internetowej AgioFunds TFI S.A. www.agiofunds.pl, w siedzibie AgioFunds TFI S.A. oraz u Dystrybutorów. Informacje zawarte w niniejszym materiale reklamowym mają charakter promocyjny i nie należy ich traktować jako porady lub rekomendacji dotyczącej instrumentu finansowego, w tym w zakresie inwestowania określonej części środków Uczestnika w poszczególne instrumenty finansowe. Informacje przedstawione w materiale reklamowym nie stanowią doradztwa inwestycyjnego. Niniejsza informacja nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego i nie zawiera propozycji nabycia instrumentu finansowego. Organem nadzoru nad AgioFunds TFI S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego.