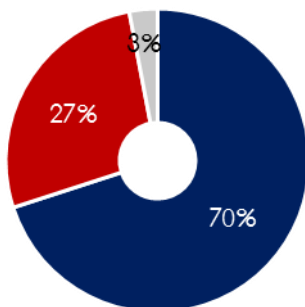


AGIO Obligacji PLUS

Subfundusz AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Charakterystyka portfela



Alokacja aktywów

Obligacje skarbowe	70%
Obligacje korporacyjne	27%
Depozyty	3%

Wyniki zarządzania



Zbigniew Kowalczyk - licencjonowany doradca inwestycyjny

Zarządzającym Funduszami:

- AGIO Kapitał PLUS FIO
- AGIO Kapitał SFIO
- AGIO Obligacji PLUS FIO
- AGIO Stabilny PLUS FIO
- AGIO Globalny Kapitał FIZ

Charakterystyka Subfunduszu

Typ funduszu	dłużny
Początek działalności	18.02.2016
Poziom ryzyka	1 2 3 4 5 6 7
Horyzont inwestycyjny	powyżej 1 roku
Wartość j.u. (stan na 30.11.2016)	100,07 zł
Zarządzający	Zbigniew Kowalczyk
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Min. kolejna wpłata	100 PLN
Rachunek do nabyć PLN	05 1140 1010 0000 5557 0600 4002
Wycena	codzienna
Waluta	PLN

Opłaty w Subfunduszu

Opłata za nabycie	max 1%
Opłata za odkupienie	brak
Wynagrodzenie za zarządzanie	1,6% p.a.
Wynagrodzenie za sukces	10% wg zasady „high water mark”

Filozofia zarządzania

Aktywa Subfunduszu lokowane są głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także korporacyjne i skarbowe Instrumenty Rynku Pieniężnego.

Strategia Subfunduszu

Od 70% do 100% aktywów funduszu inwestowane jest w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Pozostałą część lokat mogą stanowić inne dłużne papiery wartościowe, jednostki i tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych oraz depozyty bankowe.

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest zapewnienie stałego wzrostu wartości jednostki uczestnictwa.

Komentarz Zarządzającego

Listopad nie był dobrym miesiącem dla polskich obligacji skarbowych. W skali globalnej odczuwalne są efekty wygranej Donalda Trumpa w wyborach prezydenckich w USA. Niepewność na rynkach wzmacnia również przewidywany niekorzystny wynik referendum we Włoszech. Obawy o poziom przyszłej inflacji spowodowały w skali globalnej odpływ inwestorów od bezpiecznych długoterminowych obligacji państwowych. Światowe trendy zostały w Polsce dodatkowo wzmocnione osłabianiem się polskiej waluty i odpływem inwestorów zagranicznych. W rezultacie rentowność obligacji dziesięcioletnich Skarbu Państwa wzrosła w ciągu miesiąca o 0,6%, co przełożyło się na średnio 1,32% spadku wycen polskich funduszy obligacji skarbowych. W tym trudnym miesiącu znakomicie sprawdziła się stabilna i ostrożna polityka inwestycyjna AGIO Obligacji PLUS.