

## Charakterystyka subfunduszu:

Subfundusz AGRO European Markets jest subfunduszem przeznaczonym dla inwestorów, którym zależy na maksymalizacji zysków przy dostosowaniu strategii inwestycyjnej do bieżącej koniunktury giełdowej. Elastyczna konstrukcja subfunduszu pozwala na znaczącą redukcję instrumentów udziałowych wraz z pogorszeniem się nastrojów na giełdzie i prognozowanego spowolnienia gospodarczego oraz na zwiększanie poziomu ryzyka wraz z pozytywną oceną trendu. Decyzje o alokacji geograficznej podejmowane będą przy uwzględnieniu oceny perspektyw danego rynku. Taki mechanizm ma na celu zapewnienie inwestorom jak najwyższych stóp zwrotu w długim terminie oraz zmniejszenie poziomu ekspozycji na ryzyko w okresie dekonunktury.

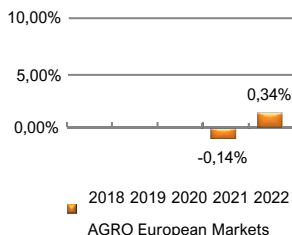


## Podstawowe informacje (na 31.08.2023 r.):

|                                            |                               |
|--------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Nr RFI:</b>                             | 1480                          |
| <b>Kategoria subfunduszu:</b>              | zmiennej alokacji             |
| <b>Kategoria jednostek:</b>                | A / A1 / B / B1 / C / E / E1  |
| <b>Wycena j.u. w PLN (31.08.2023 r.):</b>  | 100,44/- / 101,08*/- / 101,59 |
| <b>Data pierwszej wyceny:</b>              | 10.12.2021/ - / - / -         |
| <b>Wartość początkowa jednostki w PLN:</b> | 100,00 / - / - / -            |
| <b>Minimalna pierwsza wpłata w PLN:</b>    | 100 / 100 / 100.000 / 100.000 |
| <b>Minimalna kolejna wpłata w PLN:</b>     | 100 / 100 / 1000 / 1000       |
| <b>Bank depozytariusz:</b>                 | Pekao S.A.                    |
| <b>Agent Transferowy:</b>                  | Proservice Finteco sp. z o.o. |

\*-ostatnie notowanie 20.06.2023

## Wyniki subfunduszu:



Subfundusz został utworzony w grudniu 2021 r., w związku z czym dane uwzględniają tylko ten okres.

## Oplaty\*:

|                         | NABYCIE    | ODKUPIENIE** | ZARZĄDZANIE (w skali roku) |
|-------------------------|------------|--------------|----------------------------|
| <b>Jednostka A / A1</b> | 3,5%/brak  | 3%/brak      | 2,0%/1,5%                  |
| <b>Jednostka B / B1</b> | 3,5%/brak  | brak         | 0,6%/0,3%                  |
| <b>Jednostka C</b>      | 3,5%/brak  | brak         | 0,6%                       |
| <b>Jednostka E / E1</b> | 1,75%/brak | 1,5%/brak*** | 1,9%/1,4%                  |

\* - Oplaty obowiązują od 01.01.2022

\*\* - Oplatą za odkupienie jest pobierana jeśli odkupienie nastąpi w okresie do 4 lat od nabycia jednostki

\*\*\* - Oplaty są pobierane, jeśli Towarzystwo działa jako dystrybutor jednostek

## Polityka inwestycyjna:

Celem Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz cechuje się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela, w szczególności z powodu inwestycji w akcje i Instrumenty Pochodne. Decyzje dotyczące alokacji aktywów Subfunduszu podejmowane będą przy uwzględnieniu dążenia do osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu zarówno w przypadku pozytywnej, jak i negatywnej koniunktury na rynku. Fundusz może inwestować od 0% do 100% aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe, a ponadto także w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe. Fundusz, działając w imieniu Subfunduszu, może także zawierać umowy mające za przedmiot jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w Polsce lub tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne. Subfundusz nie jest ukierunkowany na określone przemysłowe lub inne sektory rynku. Subfundusz nie stosuje żadnego wzorca (benchmarku) jako poziomu referencyjnego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa. Subfundusz nie wypłaca dochodów. Dochody z inwestycji Subfunduszu są reinwestowane, zwiększając wartość jego aktywów. Zlecenia odkupienia - z zastrzeżeniem zawieszenia odkupywania w wyniku nadzwyczajnych okoliczności - są realizowane w każdym dniu, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zalecenie: Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 lat.

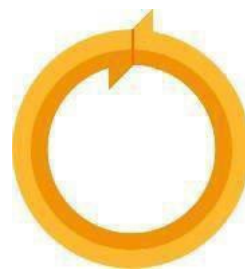
## Horyzont inwestycyjny

5 lat

Modelowa alokacja aktywów:

0-100%  
Akcje

0-100%  
Obligacje



## Zarządzający subfunduszem:

**Adam Gospodarek**

Doradca Inwestycyjny,  
Makler Papierów Wartościowych,  
CFA (Chartered Financial Analyst).



## TFI AGRO S.A.

**Siedziba:** ul. Grójecka 194/156, 02-390 Warszawa  
**Kontakt:** [biuro@tfiagro.pl](mailto:biuro@tfiagro.pl); infolinia: +48 22 129 14 60  
**Zarządzane aktywa:** 286,18 mln PLN (stan na 31.08.2023 r.)  
**Akcjonariat:** 99,99 % B.S. Inwestycje S.A.; pozostałe akcje: MSG1970 sp. z o.o.  
**Data decyzji KNF:** 01.04.2008 r.

## Nota prawna:

Niniejszy materiał został opracowany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A. z siedzibą w Warszawie (TFI AGRO S.A.), zgodnie ze stanem na dzień 31.08.2023 r. Materiał ma charakter wyłącznie marketingowy i nie stanowi oferty w rozumieniu kodeksu cywilnego, rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, usługi doradztwa finansowego, inwestycyjnego, formy świadczenia pomocy prawnej lub wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w prospekcie informacyjnym (Prospekt) dostępnym na stronie internetowej [www.tfiagro.pl](http://www.tfiagro.pl), w siedzibie TFI AGRO S.A. lub u dystrybutorów funduszu. Na ww. stronie internetowej publikowane są kluczowe informacje dla inwestorów (KII) oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe funduszu. Przedstawione informacje finansowe są wynikiem osiągniętym w przeszłości i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, ani realizacji założonego celu inwestycyjnego. W celu obniżania ryzyka inwestycyjnego uczestnik powinien dywersyfikować swój portfel inwestycyjny tak aby nie inwestować całości posiadanych środków w jeden instrument finansowy lub rozwiązanie inwestycyjne. Wysokość i sposób pobierania opłat manipulacyjnych określa Tabela Opłat udostępniana przez TFI AGRO S.A. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od dnia nabycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych, kategorii jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych. Jeżeli w treści materiału nie wskazano inaczej, źródłem danych są obliczenia własne TFI AGRO S.A. AGRO FIO może lokować aktywa w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a także w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Państwo Członkowskie lub jedno z państw należących do OECD, wskazanych w Prospekcie, innych niż Rzeczpospolita Polska. Ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszu lub ze względu na stosowane techniki zarządzania tym portfelem wartość aktywów netto subfunduszu może cechować się dużą zmiennością. W zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej subfundusze mogą lokować większość aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.