

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego Subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten Subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

## Subfundusz AGRO Global Markets

Kategoria: A (reprezentatywna dla jednostek E)

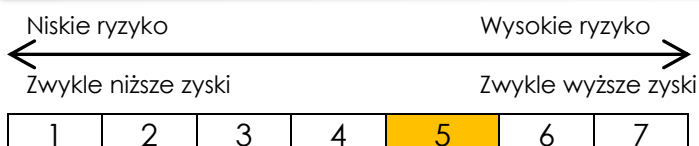
Subfundusz wydzielony w ramach AGRO Fundusz Inwestycyjny Otwarty (AGRO FIO) – nr RFI: 1480

zarządzany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A. (TFI AGRO S.A.)

## CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji oraz dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela. Intencją Funduszu jest utrzymywanie wysokiego zaangażowania w instrumenty udziałowe i jak najradsze korzystanie z limitu w instrumentach dłużnych. Subfundusz dokonuje lokat głównie na rynku amerykańskim ale również może dokonywać lokat na rynkach zorganizowanych Unii Europejskiej lub OECD. 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, w tym: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), obligacje zamienne na akcje, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, w obligacje, listy zastawne, bony skarbowe, a ponadto także w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa oraz w depozyty. Fundusz, działając w imieniu Subfunduszu, może także zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub w celu ograniczania ryzyka inwestycyjnego. 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.

## PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Wskaźnik zysku i ryzyka bazuje na historycznej zmienności wyceny jednostki. Dane te nie są miarodajnym wyznacznikiem przyszłych wyników Subfunduszu. Ocena ryzyka w miarę upływu czasu może ulegać zmianie. Najniższa ocena nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Wskaźnik kwalifikuje Subfundusz do kategorii 5 - co wynika z wysokiej zmienności cen instrumentów będących przedmiotem inwestycji.

Subfundusz podlega ryzykom, które mogą nie być odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

Ryzyko walutowe - możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości walutowych składników aktywów Subfunduszu w wyniku zmiany kursów walutowych.

Ryzyko rynkowe - ryzyko zmian wartości inwestycji w wyniku zmian parametrów rynkowych, takich jak poziom stóp procentowych czy kursy walutowe.

Ryzyko kredytowe - ryzyko wynikające z możliwości pogorszenia sytuacji finansowej lub niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez emitenta instrumentów finansowych nabywanych przez Subfundusz lub kontrahenta, z którym Fundusz będzie zawierał umowy lub transakcje na instrumentach finansowych będących przedmiotem lokat Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne - ryzyko, które objawia się możliwością poniesienia przez Subfundusz strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko rozliczenia - ryzyko to może zmaterializować się jako opóźnione lub błędne rozliczenie zawartej transakcji, albo nierozliczenie transakcji przez jedną ze stron transakcji.

Ryzyko płynności - ryzyko, że zbyt niski obrót instrumentem finansowym na rynku zorganizowanym lub poza tym rynkiem albo wycofanie instrumentu finansowego z obrotu na rynku zorganizowanym może uniemożliwić jego nabycie lub zbycie w wielkości wynikającej z realizacji zakładanej polityki inwestycyjnej.

Ryzyko makroekonomiczne - atrakcyjność inwestycyjna instrumentów finansowych i papierów wartościowych, w tym dłużnych papierów wartościowych oraz innych aktywów, jest uzależniona od wielu parametrów makroekonomicznych.

Ryzyko stóp procentowych - oznacza możliwość takiej zmiany wysokości stóp procentowych, która będzie prowadziła do zmniejszenia się wartości poszczególnych dłużnych instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu.

Ryzyko kontrpartnerów - Ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrpartnerów Funduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych przez Fundusz umów.

Ryzyko stosowania instrumentów pochodnych - ryzyko wynika z możliwości poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian kursów akcji, poziomów stóp procentowych, kursów walut, itp. Ze względu na charakter instrumentów pochodnych konsekwencje mogą być większe, niż w przypadku klasycznych instrumentów finansowych.

Więcej o ryzykach inwestycji w Subfundusz można przeczytać w rozdziale 3d prospektu informacyjnego.

## OPŁATY

Jednorazowe opłaty pobierane przed zainwestowaniem lub zainwestowaniu:		
Opłata za nabycie	5%	
Opłata za odkupienie	5%	
Opłata za zamianę	5%	
Jest to maksymalna kwota Państwa środków jaka może zostać pobrana w związku z inwestycją / zamknięciem inwestycji.		
Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku:		
Opłaty bieżące	kat. A: 3,29%:	kat. E: 3,04%
Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach:		
Opłata za wynik	brak	

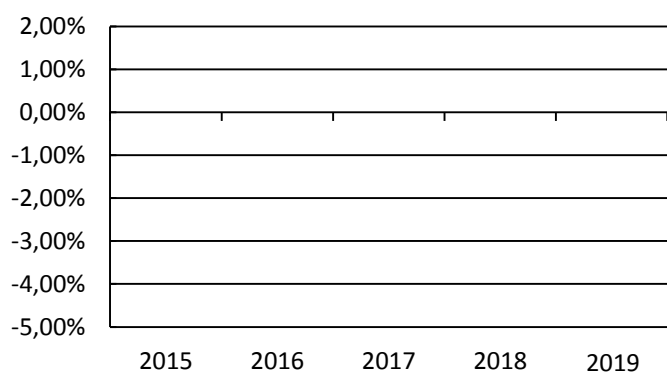
Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzania jego jednostek do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Opłata za nabycie i opłata za odkupienie są podawane w wysokości maksymalnej. W określonych przypadkach inwestor może ponosić niższe opłaty. Informacje o bieżącej wysokości opłat można uzyskać u Dystrybutora.

Podana wysokość opłat bieżących ma charakter szacunkowy. Zastosowanie danych historycznych dla wyliczenia wysokości bieżących opłat jest niemożliwe w związku z powstaniem subfunduszu w 2020 roku. Roczne sprawozdanie subfunduszu za każdy rok obrotowy będzie zawierało szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w rozdziale 3a prospektu informacyjnego. Prospekt informacyjny dostępny jest na stronie internetowej [www.tfiagro.pl](http://www.tfiagro.pl) oraz u Dystrybutorów.

## WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI



Informacje zawarte w wykresie słupkowym mają ograniczoną przydatność do oceny przyszłych wyników Subfunduszu. Wyniki te obejmują także opłaty ponoszone zgodnie ze statutem przez Subfundusz, takie jak np. podatki ponoszone przez Fundusz czy wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie, nie obejmują jednak opłaty za nabycie, opłaty za umorzenie, opłaty za konwersję, opłaty za zamianę oraz ewentualne podatki nałożone na uczestników. Walutą, w której obliczono wyniki osiągnięte w przeszłości jest złoty polski (PLN).

Subfundusz został utworzony w 2020 r., w związku z czym dane za poprzednie okresy nie zostały podane.

## INFORMACJE PRAKTYCZNE

**Dodatkowe informacje:** Dodatkowe informacje o subfunduszu i funduszu, ceny jednostek, aktualna wersja prospektu informacyjnego funduszu oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej [www.tfiagro.pl](http://www.tfiagro.pl) i w siedzibie TFI AGRO S.A.

**Zbywane kategorie jednostek uczestnictwa:** W ramach Subfunduszu zbywane są jednostki uczestnictwa kategorii A, oraz E. Niniejszy dokument został sporządzony dla kategorii A, która jest jednostką reprezentatywną dla jednostek kategorii E.

**Zamiana:** Inwestor ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki uczestnictwa jednego subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu wydzielonego w ramach AGRO FIO pod warunkiem spełnienia dodatkowych kryteriów wskazanych w prospekcie informacyjnym AGRO FIO.

**Podatek:** Przepisy podatkowe w państwie członkowskim mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora.

**Depozytariusz:** Depozytariuszem funduszu jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.

Subfundusz został utworzony w ramach AGRO Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Polsce i podlega jej nadzorowi.

**Informacja prawna:** Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały sporządzone dla subfunduszu wydzielonego w ramach AGRO FIO. W związku z powyższym prospekt informacyjny i sprawozdania finansowe są opracowywane dla całego funduszu. Obowiązujące przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy. Z powyższego wynika, iż zobowiązania obciążające cały fundusz obciążają subfundusz w stosunku do udziału tego subfunduszu w wartości aktywów netto całego funduszu, a zobowiązania obciążające tylko jeden subfundusz nie obciążają innych subfunduszy.

TFI AGRO S.A. z siedzibą w Warszawie może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego AGRO FIO.

TFI AGRO S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi KNF.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 16-01-2020 r.