

Warszawa, 26 kwietnia 2021 roku

Szanowni Państwo,

W załączeniu przekazujemy sprawozdanie finansowe AGIO PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami: **AGIO Dochodowy Plus, AGIO Kapitał PLUS, AGIO Stabilny PLUS oraz AGIO Akcji PLUS**, zarządzanego przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje dotyczące składu portfeli inwestycyjnych, struktury kosztów i wyników operacji finansowych poszczególnych subfunduszy.

Z perspektywy osiągniętych wyników inwestycyjnych, **rok 2020 oceniamy jako trudny**, zarówno dla rynku obligacji korporacyjnych, jak i rynku akcyjnego. Ubiegł on pod znakiem pandemii i olbrzymich zmian cen aktywów finansowych. Główne banki centralne obniżały stopy i interweniowały na rynku. Podobnie było w Polsce, dlatego Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy procentowe do rekordowo niskiego poziomu.

Rynki akcji przeżyły zapaść wraz z marcowym rozwojem pandemii by następnie często zakończyć na plusie. Charakterystyczny był powrót inwestorów indywidualnych skuszonych możliwością zarabiania w trakcie lock-downu. Dzięki temu indeks sWIG80 zyskał do W20 prawie 30% i był to drugi rok odrabiania wieloletniej bessy w tym segmencie rynku.

Subfundusz **AGIO Dochodowy PLUS, uzyskał stopę zwrotu na poziomie 2,1%**. Przypomnijmy, że celem inwestycyjnym stawianym przed tym Subfunduszem jest osiągnięcie trwałej przewagi w relacji do stóp zwrotu możliwych do zrealizowania w przypadku lokat bankowych, overnightów, czy też zarządzania płynnością w przedsiębiorstwach. Jest to strategia bardzo bezpieczna i zapewniająca wysoką płynność inwestycji. Tym samym możliwa do uzyskania stopa zwrotu ogranicza się do możliwości oferowanych przez rynek pieniężny w danym momencie. Wartość aktywów netto Agio Dochodowy Plus wzrosła w 2020r roku z 26,7 mln do 36,4 mln złotych.

**W 2020 r. AGIO Kapitał PLUS zyskał stopę zwrotu 1,8% i była ona zbliżona do średniej stopy zwrotu dla grupy funduszy o zbliżonej polityce inwestycyjnej.** Wynik ten jest rezultatem bardzo niskiej „szkodowości” portfela osiągniętej dzięki ostrożnemu podejściu do selekcji poszczególnych obligacji. Wartość aktywów netto Agio Kapitał Plus, pomimo wahań w trakcie roku

wzrosła z 121 mln zł do 134 mln zł. Dzięki ostrożnemu podejściu do selekcji udało się nam utrzymać wynik na stabilnym i satysfakcjonującym poziomie. Nasza strategia i styl inwestycyjny w przypadku subfunduszu AGIO Kapitał PLUS pozostają niezmiennie od 2012 roku, co przekłada się na kontynuację stabilnych i powtarzalnych wyników przy zachowaniu relatywnie niskiego profilu ryzyka subfunduszu.

**Subfundusz AGIO Akcji PLUS** osiągnął stopę zwrotu na poziomie 8,8%, co plasowało go powyżej średniej funduszy. Dla porównania stopa zwrotu z indeksu największych spółek- WIG20 wyniosła - 15,5%. Aktywa netto Subfunduszu na koniec roku wyniosły 20,2mln. zł.

**Subfundusz AGIO Stabilny PLUS** osiągnął stopę zwrotu na poziomie 7,0% co plasowało go nieco powyżej średniej w stosunku do porównywalnych funduszy. Na koniec roku aktywa netto Subfunduszu wyniosły 15,2 mln zł.

Z poważaniem,

Mariusz Jagodziński  
Prezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym/*

Wojciech Somerski  
Wiceprezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym/*

Marcin Grabowski  
Członek Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym/*