

Warszawa, 27 kwietnia 2021 roku

Szanowni Państwo,

W załączeniu przekazujemy sprawozdanie finansowe AGIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami AGIO Kapitał, AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych oraz AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek 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.

Subfundusz AGIO Kapitał w roku 2020 r. zrealizował stopę zwrotu na poziomie 0,33%. Najistotniejszy wpływ na to miały następstwa kryzysu wywołanego pandemią COVID-19, które spowodowały masowe odpływy środków z funduszy dłużnych w marcu b.r. Efektem były bardzo znaczące przeceny papierów dłużnych na rynku. Od drugiej połowy kwietnia widać było znaczące wzrosty notowań, jednak część papierów była kwotowana poniżej cen sprzed pandemii. W związku ze znaczną ilością zleceń odkupu jednostek uczestnictwa, po wybuchu pandemii, w dniu 1 kwietnia 2020 r. za zgodą KNF podjęto decyzję o zawieszeniu w okresie od dnia 1 kwietnia 2020 roku do 1 czerwca 2020 roku odkupywania jednostek uczestnictwa subfunduszu AGIO Kapitał na podstawie art. 89 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Zlecenia odkupu jednostek uczestnictwa Subfunduszu złożone przed okresem zawieszenia, w trakcie okresu zawieszenia oraz po zakończeniu okresu zawieszenia zostały w czerwcu, po okresie zawieszenia, w pełni zrealizowane. W drugim półroczu po ustabilizowaniu się sytuacji rynkowej oraz płynności funduszu, stopa zwrotu subfunduszu wyniosła 1,64 % i była zbliżona do średniej rynkowej.

Subfundusz AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych w 2020 roku osiągnął stopę zwrotu na poziomie 17,39%, natomiast stopa zwrotu benchmarku Subfunduszu (100% WIG) była nieznacznie poniżej zera tj -1,5%. Wynik Subfunduszu był znacznie powyżej średniej stopy zwrotu osiągniętej w tym okresie przez konkurencyjne fundusze inwestycyjne z kategorii funduszy akcji polskich uniwersalnych, tj około 7,1%. Dzięki temu osiągnął on 7 miejsce na 43 ogółem.

Subfundusz AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek rok 2020 był to korzystny rok dla większości funduszy małych i średnich spółek. Zarobiły one średnio 23%, jest to jednak wynik zawyżony przez kilka najlepszych funduszy. Mediana wynosiła około 18,4%. Subfundusz Agio był 11 na 21 funduszy, osiągając w 2020 roku stopę zwrotu na poziomie 18,68%. Tak dobre wyniki tej grupy funduszy (w porównaniu do zwrotu z WIGu nieznacznie poniżej 0%) były możliwe dzięki wzrostowi zainteresowania tym sektorem polskiej giełdy. W relacji do W20 zyskał on ponad 30%. Zapewne było to kolejny rok odreagowania wieloletniej bessy. W dodatku na skutek pandemii na giełdę powrócili drobni inwestorzy.

Dziękując Państwu za powierzenie nam swoich środków w zarządzanie AgioFunds TFI, zapraszamy do zapoznania się z informacjami zawartymi w niniejszym Sprawozdaniu.

Mariusz Jagodziński
Prezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*

Wojciech Somerski
Wiceprezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*

Marcin Grabowski
Członek Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*