

Warszawa, 25 kwietnia 2022 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 2021 r. Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje dotyczące składu portfeli inwestycyjnych, struktury kosztów i wyników operacji finansowych poszczególnych subfunduszy.

Z perspektywy osiągniętych wyników inwestycyjnych, **rok 2021 oceniamy jako trudny**, zarówno dla rynku obligacji korporacyjnych, skarbowych, jak i rynku akcyjnego. Jako kolejny ubiegł on pod znakiem pandemii i dużych zmian cen aktywów finansowych. Gwałtownie rosła inflacja i banki centralne zaczęły podnosić stopy. Odbiło się to bardzo niekorzystnie na wynikach funduszy obligacji skarbowych, które często kończyły rok ze stratami powyżej 10%. Wraz z rosnącym poziomem zaszczepienia wzrastało zaufanie do rynków akcji. Ostatecznie WIG zakończył rok z zyskiem 21%.

Subfundusz **AGIO Dochodowy PLUS**, uzyskał stopę zwrotu na poziomie **-1,25%**. Przypomnijmy, że celem inwestycyjnym stawianym przed tym Subfunduszem jest osiąganie trwałej przewagi w relacji do stóp zwrotu możliwych do zrealizowania w przypadku lokat bankowych, overnightów, czy też zarządzania płynnością w przedsiębiorstwach. W normalnych warunkach 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. Statut funduszu wymaga, aby przynajmniej 40% aktywów funduszu stanowiły obligacje skarbowe, co miało negatywny wpływ na stopę funduszu w czwartym kwartale 2021 roku. Wartość aktywów netto Agio Dochodowy Plus wzrosła w 2021r roku z 36,4 mln do 42,3 mln złotych.

W 2021 r. AGIO Kapitał PLUS zyskał stopę zwrotu 0,26% i była ona o ponad punkt procentowy wyższa 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 134 mln zł do 164 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 36,28%, co plasowało go na drugim miejscu w swojej grupie. Dla porównania stopa zwrotu z indeksu największych spółek- WIG20 wyniosła 13,6%. Aktywa netto Subfunduszu na koniec roku wyniosły 42 mln. zł.

Subfundusz AGIO Stabilny PLUS osiągnął stopę zwrotu na poziomie 10,02% co plasowało go na pierwszym miejscu w grupie porównywalnych funduszy. Na koniec roku aktywa netto Subfunduszu wyniosły 33,2 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/*