

Warszawa, 31 sierpnia 2022 roku

Szanowni Państwo,

Subfundusz AGIO Kapitał w pierwszej połowie roku 2022 r. zrealizował stopę zwrotu na poziomie 0,38%. Był to wynik znacznie powyżej średniej stopy zwrotu funduszy długu korporacyjnego który zanotował stratę na poziomie około 3,5%. Aktywa netto funduszu w tym okresie zmniejszyły się z 66,9 mln zł do 63,9 mln zł. Bieżący rok jest dla Subfunduszu kolejnym okresem konsekwentnie realizowanej strategii inwestycyjnej mającej na celu zapewnienie stabilnego dochodu inwestorom Subfunduszu w długim okresie czasu. Subfundusz nie jest ukierunkowany na krótkoterminowe inwestycje spekulacyjne i częste zawieranie transakcji. Z tej przyczyny najczęstszym źródłem pozyskiwania nowych składników lokat są emisje obligacji na rynku pierwotnym przez emitentów. Subfundusz najczęściej odzyskuje zainwestowane pieniądze dopiero w chwili wykupu przez emitenta. Takie podejście wymusza dosyć dokładne, ostrożne i obiektywne badanie sytuacji finansowej emitenta i oceny jego zdolności do spłaty zobowiązań w przyszłości. Nasza strategia sprawdziła się w bardzo trudnej pierwszej połowie roku 2022, gdy nastąpiło dynamiczne podwyższenie rynkowych stóp procentowych.

Subfundusz AGIO Akcji Globalnych w pierwszej połowie 2022 roku osiągnął stopę zwrotu na poziomie -22,98%, natomiast stopa zwrotu benchmarku Subfunduszu (100% WIG) była również ujemna i wyniosła -21%. Wynik Subfunduszu był zbliżony do średniej stopy zwrotu osiągniętej w tym okresie przez konkurencyjne fundusze inwestycyjne z kategorii funduszy akcji polskich uniwersalnych, tj. około -22 %.

Subfundusz AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek pierwsza połowa 2022 nie była korzystnym okresem dla funduszy małych i średnich spółek. Spadły one średnio o około 19%, Subfundusz Agio był 4 na 20 funduszy ze spadkiem na poziomie -14,47%. W analogicznym okresie WIG 20 spadł o ponad 25,6%.

Dziękując Państwu za powierzenie 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/*