

Warszawa, 30 sierpnia 2023 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 30 czerwca 2023 r. Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje dotyczące składu portfeli inwestycyjnych, struktury kosztów i wyników operacji finansowych poszczególnych subfunduszy.

Pierwszą połowę 2023 oceniamy pozytywnie, zarówno dla rynku obligacji, jak i rynek akcyjny. Najważniejszym zagadnieniem była trajektoria podwyżek stóp procentowych przez główne banki centralne oraz ich wpływ na gospodarkę i inflację. Okazało się, że pierwsza połowa roku była odporna na wysokie stopy procentowe, co szczególnie dotyczyło poziomu zatrudnienia – co cieszyło rynki. Z kolei wzrost cen znacząco wyhamował i wszystko wskazuje na to, że sytuacja unormuje się bez poważnej recesji. W miarę oddalania się obaw o załamanie gospodarcze, wzrastało zaufanie do rynków akcyjnych. Ostatecznie indeks WIG zakończył pierwsze półrocze z zyskiem 17%.

Subfundusz **AGIO Dochodowy PLUS w pierwszej połowie 2023 roku uzyskał stopę zwrotu na poziomie 3,84%**. 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. 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. Wartość aktywów netto Agio Dochodowy Plus wzrosła w I połowie 2023 roku z 45,5 mln do 52,4 mln złotych.

W I połowie 2023 r. AGIO Kapitał PLUS uzyskał stopę zwrotu 4,68% i była ona nieco poniżej 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

półroczna wzrosła z 171,2 mln zł do 194,9 mln zł. 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 w pierwszy półroczu stopę zwrotu na poziomie 24,4%, co plasowało go na czwartym miejscu w swojej grupie. Dla porównania stopa zwrotu z indeksu największych spółek- WIG20 wyniosła 15,6%. Aktywa netto Subfunduszu na koniec roku wyniosły 48,1 mln. zł.

Subfundusz AGIO Stabilny PLUS osiągnął stopę zwrotu na poziomie 10,9% co plasowało go w środku grupy porównywalnych funduszy. Na koniec roku aktywa netto Subfunduszu wyniosły 28,5 mln zł.

Z poważaniem,

Mariusz Jagodziński
Prezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*