

Warszawa, 26 sierpnia 2024 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 2024 r. Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje dotyczące składu portfeli inwestycyjnych, struktury kosztów i wyników operacji finansowych poszczególnych subfunduszy.

Pierwszą połowę 2024 roku oceniamy pozytywnie zarówno dla rynku akcji jak i rynku krótkoterminowych obligacji. W trakcie okresu rentowność długoterminowych obligacji skarbowych wzrosła o około 0,5%, co spowodowało presję na stopy zwrotu z obligacji w tym okresie. Natomiast stopy zwrotu z obligacji opartych o WIBOR pozostawały na wysokich poziomach. Indeks WIG wzrósł w tymi okresie o 12,9%, co pozwoliło większości funduszy osiągnąć satysfakcjonujące stopy zwrotu.

**Subfundusz AGIO Akcji PLUS** osiągnął w pierwszej połowie 2024 roku stopę zwrotu na poziomie 16,81%, co plasowało go na 4. miejscu w swojej grupie. Dla porównania średnia stopa zwrotu z krajowych funduszy akcyjnych wyniosła 12,9%. Aktywa netto Subfunduszu na koniec półrocza wyniosły 59,5 mln.

**Subfundusz AGIO Stabilny PLUS** osiągnął w pierwszej połowie 2024 roku stopę zwrotu na poziomie 7,64% co plasowało go na 2. miejscu grupy porównywalnych funduszy. Na koniec półrocza aktywa netto Subfunduszu wyniosły 41,9 mln zł. co oznacza wzrost o 7,7 mln zł

**Subfundusz AGIO Dochodowy PLUS** w pierwszej połowie 2024 roku uzyskał stopę zwrotu na poziomie 2,56%. 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 w pierwszej połowie 2024 roku obniżyła się nieco z 44,1 mln do 41,9 mln złotych.

**W pierwszej połowie 2024 roku AGIO Kapitał PLUS uzyskał stopę zwrotu 3,1% i była 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 półrocza wzrosła z 184,6 mln zł do 191,0 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.

Z poważaniem,

Jacek Dekarz  
Prezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym/*

Mariusz Skwarań  
Wiceprezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym/*

Marek Arent  
Członek Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym/*