



AKCJE:

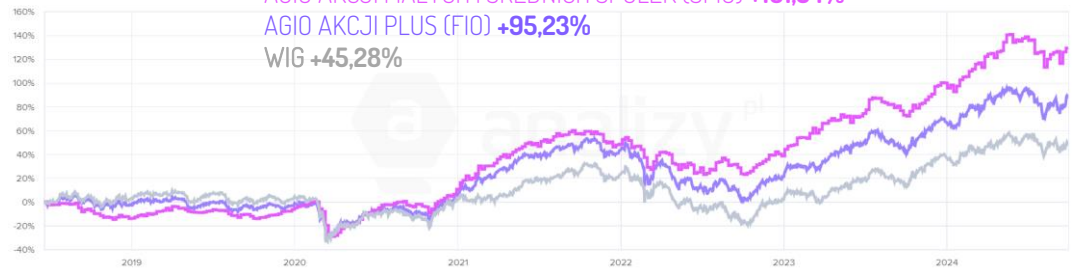
- Wrzesień nie okazał się szczególnie pomyślny dla polskich akcji. WIG20 ostatecznie stracił prawie 4%. Pod koniec miesiąca widoczne było zwiększone zainteresowanie inwestorów zagranicznych.
- Pomogły w tym informacje o planowanym chińskim pakiecie stymulacyjnym oraz rozpoczynająca się oferta Grupy Żabka. Na razie nie ogłoszono jeszcze struktury sprzedawanych akcji. Zakładając sprzedaż przez dotychczasowych akcjonariuszy połowy spółki, będziemy mieli do czynienia z ofertą o wartości około 10 mld zł, co odpowiada poziomowi IPO Allegro z 2020 roku. W krótkim terminie możemy być świadkami lekkiej presji podażowej, gdy inwestorzy będą robić miejsce w portfelach na nowy walor.
- W dłuższym terminie jest to bardzo pozytywny czynnik, który zwiększy zainteresowanie warszawską giełdą i przyciągnie nowych inwestorów. Było to widoczne już pod koniec września, gdy rosły ceny spółek, do niedawna zapomnianych, działających w sektorze szeroko rozumianej sprzedaży detalicznej.

NOTOWANIA: ostatnie 5 lat, dane na dzień: 30.09.2024

AGIO AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK (SFIO) +161,54%

AGIO AKCJI PLUS (FIO) +95,23%

WIG +45,28%



źródło: analizy.pl

OBLIGACJE:

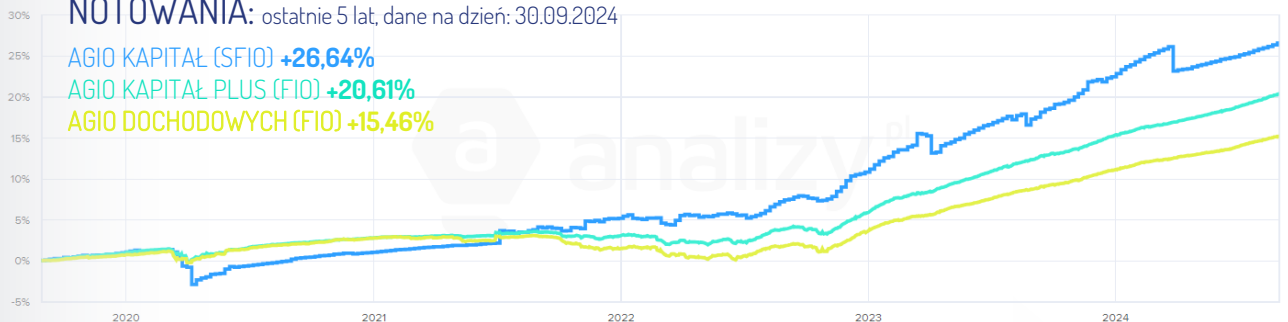
- Wrzesień był łaskawy dla obligacji skarbowych. Rentowność amerykańskich 10-letnich obligacji skarbowych spadła o 0,2%. Również obligacje niemieckie umocniły się o 0,2%. Polskie obligacje zachowały się podobnie i na koniec miesiąca przyniosły inwestorom rentowność na poziomie 5,25%. Taki poziom rentowności nieco przewyższa aktualny poziom inflacji, wynoszący 4,9%, co jest korzystne dla posiadaczy kapitału. Niekorzystny trend wzrostu inflacji w ostatnich miesiącach powinien zostać wyhamowany w kolejnych, ponieważ wzrost cen energii został już w znaczącym stopniu uwzględniony w bieżącym poziomie cen. Silny złoty, niskie aktualne ceny surowców oraz niestabilna sytuacja polityczna na świecie mogą jednak zagrozić optymistycznemu scenariuszowi inflacyjnemu w Polsce.
- W bieżącym tygodniu Rada Polityki Pieniężnej ogłosiła decyzję w sprawie wysokości stóp procentowych w Polsce. Nikt nie oczekuje obniżki stóp procentowych, a zatem naśladowania działań innych banków centralnych. Wydaje się, że dopiero w marcu 2025 roku można oczekiwać bardziej śmiałych działań RPP. Oczekiwany wzrost PKB w 2024 roku na poziomie 3,2% oraz 3,8% w 2025 roku (prognoza EBOiR) również nie zachęca RPP do dynamicznej obniżki stóp procentowych.
- Na rynku obligacji korporacyjnych nadal obserwuje się napływ środków do funduszy dłużnych, co utrzymuje wysokie ceny obligacji. Jednocześnie widoczna jest presja ze strony emitentów na obniżkę marż kredytowych na rynku pierwotnym, co wynika z dużego popytu na tę klasę aktywów.

NOTOWANIA: ostatnie 5 lat, dane na dzień: 30.09.2024

AGIO KAPITAŁ (SFIO) +26,64%

AGIO KAPITAŁ PLUS (FIO) +20,61%

AGIO DOCHODOWYCH (FIO) +15,46%



źródło: analizy.pl

AgioFunds TFI S. A.

Pl. Dąbrowskiego 1
00-057 Warszawa

telefon: +48 22 531 54 54
e-mail: bok@agiofunds.pl



www.agiofunds.pl



AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (SFIO)

przyciąga kolejnych inwestorów!

We wrześniu przyjęliśmy rekordowe napływy w walutach obcych (USD, EUR). Łącznie aktywa funduszu wynoszą blisko 40 mln zł.

AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (SFIO)

wielokrotnie na podium!

Stopy zwrotu i miejsca w gronie funduszy akcji polskich małych i średnich spółek na dzień 25.09.2024 r. (ostatnia dostępna wycena)

AKTUALNE STOPY ZWROTU

Na dzień 2024-09-25

	1M	3M	6M	YTD	12M	24M	36M	48M	60M
Stopy zwrotu	+2,34%	-3,41%	+7,71%	+14,67%	+29,83%	+78,32%	+46,04%	+139,94%	+161,54%
Średnia dla grupy	-0,79%	-4,23%	+2,19%	+9,84%	+22,49%	+63,43%	+17,86%	+68,85%	+88,69%
Pozycja w grupie	1/22	11/22	1/22	3/22	2/22	2/22	1/20	1/20	2/20

AGIO Akcji PLUS (FIO) – najwyższa stopa zwrotu (1M)

Fundusz osiągnął przewagę 3,26 p.p. (!) nad średnim wynikiem grupy akcji polskich uniwersalnych w 1 miesiąc

	1D	1M	3M	6M	12M	36M	YTD
AGIO Akcji PLUS	-1,12% 4/35	+1,30% 1/35	-4,34% 4/35	+1,04% 9/35	+29,41% 2/35	+28,81% 3/34	+11,73% 2/35
TOP 5 1M funduszy akcji polskich uniwersalnych	-1,26% 7/35	-0,41% 2/35	-4,89% 8/35	-1,93% 34/35	+13,21% 35/35	+7,99% 31/34	+3,11% 33/35
	-1,37% 12/35	-1,21% 3/35	-3,88% 2/35	+3,10% 4/35	+21,13% 29/35	+10,10% 30/34	+7,15% 12/35
	-1,77% 25/35	-1,23% 4/35	-6,11% 23/35	-0,04% 21/35	+26,15% 11/35	+20,23% 14/34	+6,02% 18/35
	-1,38% 14/35	-1,28% 5/35	-5,06% 10/35	+1,39% 6/35	+26,41% 10/35	+21,71% 11/34	+7,90% 8/35



źródło: analizy.pl

Sprawdź nasze [promocje](https://agiofunds.pl/promocje/) pod adresem:

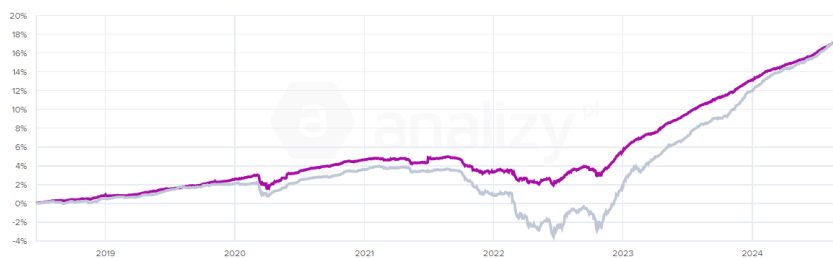
<https://agiofunds.pl/promocje/>

Stopy zwrotu funduszy AGIO



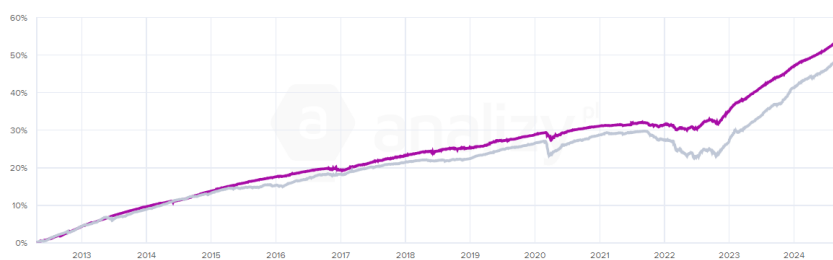
vs średnia dla porównawczej grupy funduszy

Dane na dzień 30.09.2024 r. lub 25.09.2024 r.*



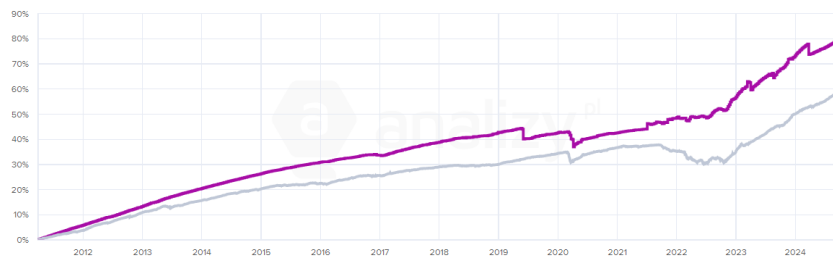
AGIO Dochodowy PLUS (FIO):

- 1 rok: **5,82%** vs 8,00%
- Od początku działalności: **17,71%** vs 17,75%



AGIO Kapitał PLUS (FIO):

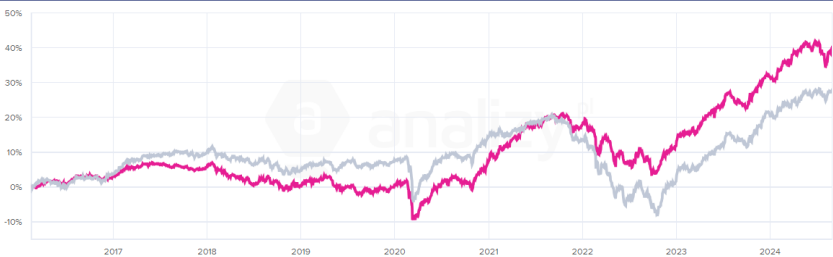
- 1 rok: **6,92%** vs 8,98%
- Od początku działalności: **54,08%** vs 49,12%



AGIO Kapitał (SFIO):

* dane na dzień 25.09.2024 r.

- 1 rok: **7,22%** vs 8,91%
- Od początku działalności: **78,98%** vs 58,14%



AGIO Stabilny PLUS (FIO):

- 1 rok: **13,70%** vs 13,55%
- Od początku działalności: **39,97%** vs 27,58%



AGIO Akcji PLUS (FIO):

- 1 rok: **29,41%** vs 24,49%
- Od początku działalności: **143,81%** vs 68,31%



AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (SFIO):

* dane na dzień 25.09.2024r.

- 1 rok: **29,83%** vs 20,95%
- Od początku działalności: **129,12%** vs 70,39%

źródło: analizy.pl

Sprawdź nasze **promocje** pod adresem:

<https://agiofunds.pl/promocje/>



01.07.2022 fundusz zmienił grupę zgodnie z metodologią klasyfikacji funduszy.
Poprzednia grupa: akcje polskich uniwersalne



AGIO Akcji Globalnych (SF10):

* dane na dzień 25.09.2024 r.

- 1 rok: **-0,07%** vs 21,66%
- Od początku działalności: **59,88%** vs 69,46%

Sprawdź nasze [promocje](https://agiofunds.pl/promocje/) pod adresem:

<https://agiofunds.pl/promocje/>

NOTA PRAWNA:

Informacje przedstawione w komentarzu mają wyłącznie charakter informacyjny i nie stanowią oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz.U.64.16.93 z późn. zmianami). Informacje te nie stanowią także rekomendacji inwestycyjnej ani porady inwestycyjnej i nie należy ich traktować jako zachęty do inwestowania w jakiejkolwiek instrumenty finansowe, w tym jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy inwestycyjnych S.A. („AgioFunds TFI S.A.”). Żadna z informacji zawartych w komentarzu nie stanowi doradztwa inwestycyjnego, rekomendacji inwestycyjnej, porad prawnych, podatkowych finansowych lub innego typu doradztwa dotyczącego nabycia lub zbycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych.

Skorzystanie przez użytkownika z informacji zamieszczonych w niniejszym komentarzu, jako przesłanki do podjęcia decyzji inwestycyjnej, następuje wyłącznie na ryzyko użytkownika.

Komentarz został przygotowany przez AgioFunds TFI S.A. AgioFunds TFI S.A. jak również zarządzane przez AgioFunds TFI S.A. fundusze inwestycyjne nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy (subfunduszy). Podane w komentarzu wyniki funduszy (subfunduszy) zarządzanych przez AgioFunds TFI S.A. mają wyłącznie charakter historyczny i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Inwestowanie w jednostki uczestnictwa wiąże się z ryzykami, w wyniku których zainwestowane środki mogą ulec zmniejszeniu lub utracie. Ze względu na skład portfela inwestycyjnego danego funduszu (subfunduszu) wartość aktywów netto takiego funduszu może cechować się dużą zmiennością. Wszelkie wymagane przepisami prawa informacje dotyczące funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez AgioFunds TFI S.A., w tym informacje o ryzykach związanych nabywaniem jednostek uczestnictwa funduszy i subfunduszy, znajdują się w prospektach informacyjnych i w skrótach prospektów informacyjnych funduszy, które są dostępne na stronie www.agiofunds.pl. Informacje zawarte w komentarzu podlegają ochronie na podstawie prawa autorskiego, w związku z powyższym nie należy ich kopiować, reprodukować, sprzedawać lub dystrybuować, publikować w całości lub w części, jak również wykorzystywać do celów komercyjnych lub reklamowych. Powyższe zastrzeżenia mają zastosowanie do wszelkich stron internetowych zawierających link do niniejszej strony utworzonych przez osoby trzecie na podstawie zgody AgioFunds TFI S.A. lub bez jego zgody.

AgioFunds TFI S. A.

Pl. Dąbrowskiego 1
00-057 Warszawa

telefon: +48 22 531 54 54
e-mail: bok@agiofunds.pl



www.agiofunds.pl