

Styczeń 2025 r.



AKCJE:

- Rok 2024 przyniósł wiele wyzwań, ale jednocześnie stworzył solidne fundamenty pod przyszłe wzrosty na polskiej giełdzie. Choć WIG zyskał zaledwie 1,5%, pozostawia to ogromny potencjał do poprawy, co czyni GPW wyjątkowo atrakcyjnym rynkiem dla inwestorów poszukujących okazji.
- Jednym z najbardziej imponujących sektorów był odzieżowy, gdzie CCC pokazało spektakularny wzrost o 200%. To wyraźny sygnał, że w Polsce są spółki zdolne do generowania ogromnych stóp zwrotu. Jednocześnie wyzwania w sektorze chemicznym, takie jak kłopoty Grupy Azoty, mogą okazać się przejściowe, a odbicie w tym segmencie może być znaczące w 2025 roku.
- Ciekawym trendem jest rosnąca rola PPK, które co miesiąc inwestowały 200-300 mln zł w akcje, zapewniając stały napływ kapitału na rynek. To pokazuje, że nawet w trudniejszych czasach polska giełda znajduje wsparcie instytucjonalne, co buduje stabilność i perspektywy na przyszłość.
- Patrząc globalnie, kluczowym czynnikiem na początku roku będzie kształtowanie się stosunków amerykańsko-chińskich. W przypadku nawet ich nie pogorszenia mogą pojawić się nabycia na rynki wschodzące, do których zalicza się GPW. Inwestorzy szukający dywersyfikacji portfela powinni zwrócić uwagę na Polskę, która wciąż jest jednym z najbardziej niedowartościowanych rynków w regionie. Rok 2025 może być przełomowy. Stabilizacja makroekonomiczna, rosnące zainteresowanie ze strony instytucji oraz atrakcyjne wyceny akcji tworzą unikalną okazję do budowania kapitału w dłuższej perspektywie.

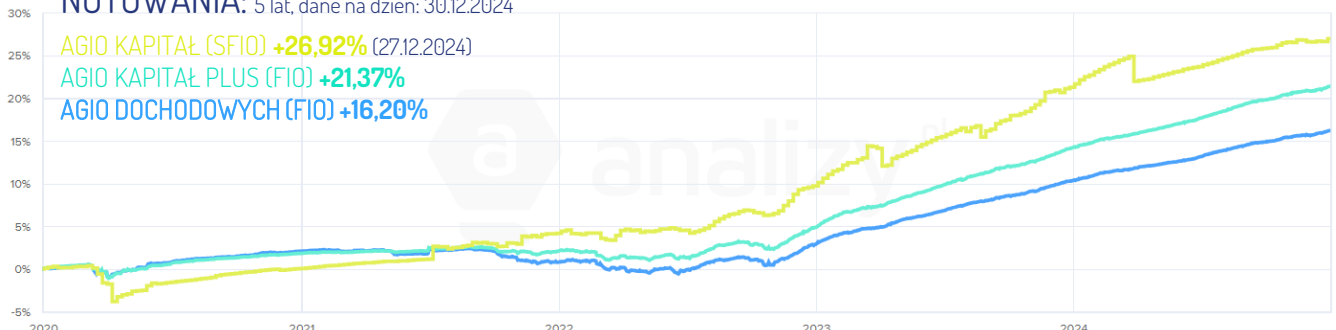
NOTOWANIA: 5 lat, dane na dzień: 30.12.2024



OBLIGACJE:

- Rok 2024 był okresem wyzwań dla rynku obligacji skarbowych, ale stworzył również nowe możliwości w innych segmentach rynku. Polskie obligacje skarbowe zakończyły rok na poziomie rentowności 5,88%, co przewyższało inflację i zapewniało stabilne dochody.
- Obligacje korporacyjne w 2024 roku odnotowały dynamiczny rozwój dzięki rosnącemu zainteresowaniu inwestorów. Fundusze inwestujące w ten segment przyciągnęły ogromne środki, co pozytywnie wpłynęło na notowania obligacji na rynku wtórnym. Brak zaspokojenia popytu na rynku pierwotnym świadczy o dużym zainteresowaniu tymi instrumentami, co otwiera drzwi dla nowych emisji w 2025 roku.
- Obligacje korporacyjne oferują wyższe dochody niż obligacje skarbowe, a jednocześnie emitenci w Polsce wykazują stabilną kondycję finansową. To sprawia, że inwestycje w ten segment rynku stają się atrakcyjnym wyborem zarówno dla osób poszukujących wyższych zwrotów, jak i dla tych, którzy cenią sobie bezpieczeństwo dobrze zarządzanych przedsiębiorstw.
- Perspektywy na 2025 rok są pozytywne. Dobra sytuacja finansowa emitentów, wzrost zainteresowania inwestorów oraz możliwość uzyskania wyższych dochodów sprawiają, że obligacje korporacyjne mogą stać się kluczowym elementem każdego dobrze zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego.

NOTOWANIA: 5 lat, dane na dzień: 30.12.2024



TRZY FUNDSZE AGIO na pierwszych miejscach!

AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek – 1 miejsce w kategorii funduszy akcji polskich małych i średnich spółek,

AGIO Akcji PLUS – 1 miejsce w kategorii funduszy akcji polskich uniwersalne,

AGIO Stabilny PLUS – 1 miejsce w kategorii funduszy mieszane polskie stabilnego wzrostu.



SOLIDNE WYNIKI TO NASZ CEL również w 2025 roku!

2024: notowania zwycięskich funduszy vs średnie w grupach porównawczych

Miejsce	Fundusz	Wynik funduszu AGIO (2024)	Grupa porównawcza	Średni wynik w grupie (2024)	Najlepszy wynik w grupie (2024)
1	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek	+19,42%	akcji polskich małych i średnich spółek	+8,95%	+0,02%
1	AGIO Akcji PLUS	+12,15%	akcji polskich uniwersalne	+2,82%	-5,06%
1	AGIO Stabilny PLUS	+6,74%	mieszane polskie stabilnego wzrostu	+3,43%	-0,98%

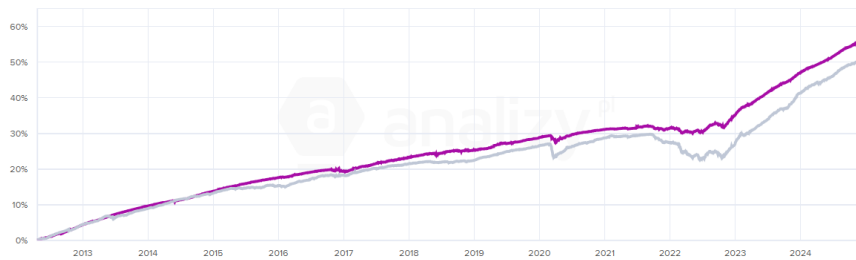
Stopy zwrotu funduszy AGIO

vs średnia dla porównawczej grupy funduszy



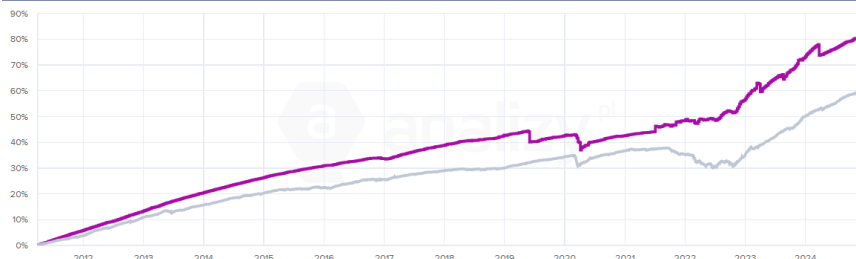
AGIO Dochodowy PLUS (FIO):

- 1 rok: **5,36%** vs 6,33%
- Od początku działalności: **19,07%** vs 18,99%



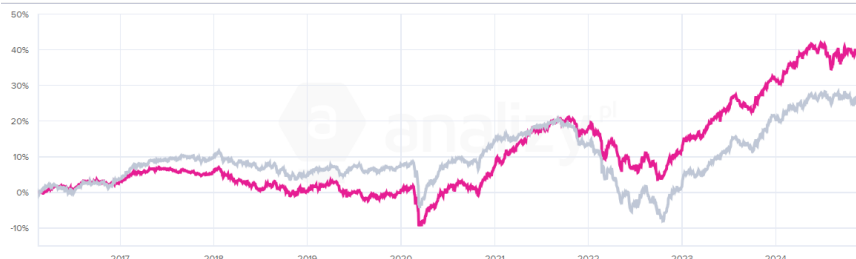
AGIO Kapitał PLUS (FIO):

- 1 rok: **6,36%** vs 6,95%
- Od początku działalności: **56,13%** vs 51,01%



AGIO Kapitał (SFIO):

- 1 rok: **4,68%** vs 6,95%
- Od początku działalności: **80,61%** vs 60,22%



AGIO Stabilny PLUS (FIO):

- 1 rok: **6,74%** vs 3,43%
- Od początku działalności: **40,55%** vs 25,36%



AGIO Akcji PLUS (FIO):

- 1 rok: **12,15%** vs 2,82%
- Od początku działalności: **144,71%** vs 62,77%



AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (SFIO):

- 1 rok: **19,42%** vs 8,82%
- Od początku działalności: **138,60%** vs 68,81%

źródło: analizy.pl, dane na dzień 30.12.2024 r. (AGIO PLUS FIO) lub 27.12.2024 r. (AGIO SFIO)

AgioFunds TFI S. A.

Pl. Dąbrowskiego 1
00-057 Warszawa

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



www.agiofunds.pl



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



AGIO Akcji Globalnych (SFIO):

- 1 rok: **8,33%** vs 3,14%
- Od początku działalności: **75,86%** vs 64,29%

źródło: analizy.pl, dane na dzień 30.12.2024 r. (AGIO PLUS FIO) lub 27.12.2024 r. (AGIO SFIO)

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