

Warszawa, 17 kwietnia 2025 roku

Szanowni Państwo,

Subfundusz AGIO Kapitał w 2024 roku r. zrealizował stopę zwrotu na poziomie 4,68%. Rok 2024 był dla Subfunduszu kolejnym rokiem konsekwentnie realizowanej strategii inwestycyjnej mającej na celu zapewnienie stabilnego dochodu inwestorom Subfunduszu w długim horyzoncie. Podstawową przesłanką realizowanej przez Subfundusz strategii inwestycyjnej jest podejmowanie działań inwestycyjnych konsekwentnie w długoterminowej perspektywie. 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. Subfundusz najczęściej odzyskuje zainwestowane pieniądze dopiero w chwili wykupu obligacji przez emitenta. Takie podejście wymusza dosyć dokładne, ostrożne i obiektywne badanie sytuacji finansowej emitenta i oceny jego zdolności do spłaty zobowiązań w przyszłości. Druga istotna przesłanka realizowanej strategii inwestycyjnej to płynność portfela lokat Subfunduszu. Ze względu na konieczność realizacji odkupów jednostek w okresach tygodniowych, dobór portfela musi uwzględniać realne możliwości sprzedaży obligacji na rynku wtórnym w akceptowalnym terminie i cenie sprzedaży. Oczywiście z różnych powodów, przede wszystkim ze względu na znaczne znaczącego napływu albo odpływu środków do lub z Subfunduszu, Subfundusz również nabywa lub sprzedaje obligacje na rynku wtórnym. Trzecim kluczowym elementem strategii jest dywersyfikacja emitentów, która pozwala istotnie zminimalizować ryzyko specyficzne (niesystematyczne).

Subfundusz AGIO Akcji Globalnych w 2024 roku osiągnął dodatnią stopę zwrotu na poziomie 8,33%. Stopa zwrotu funduszu liczona jest od ostatniej opublikowanej wyceny grudniowej z dnia tj. 27.12.2024 r., którą porównujemy do wyceny z dnia 27.12.2023 r. W 2024 r. Subfundusz kontynuował realizację strategii inwestowania w akcje spółek zagranicznych głównie Europy i USA. Na koniec 2024 roku całkowite zaangażowanie Subfunduszu na rynku akcji wynosiło 82,88% wartości aktywów.

Subfundusz AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek w 2024 roku osiągnął dodatnią stopę zwrotu na poziomie 19,42% i zajął 1. miejsce z 19. funduszy w grupie, mimo tego iż rok 2024 był nie był korzystny dla funduszy akcji - indeks WIG20 spadł o 6,4% w ujęciu rok do roku. Nieco lepiej wyglądała sytuacja wśród mniejszych spółek - mWIG40 zyskał 5,83% r/r. Powyższa stopa zwrotu Subfunduszu liczona jest od ostatniej opublikowanej wyceny grudniowej tj. 27.12.2023 r., którą porównujemy do wyceny z dnia 27.12.2024 r.

Dziękując Państwu za powierzenie swoich środków w zarządzanie AgioFunds TFI, zapraszamy do zapoznania się z informacjami zawartymi w niniejszym Sprawozdaniu.

Jacek Dekarz
Prezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*

Marek Arent
Członek Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*