

Warszawa, 27 kwietnia 2026 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 31 grudnia 2025 r. Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje dotyczące składu portfeli inwestycyjnych, struktury kosztów i wyników operacji finansowych poszczególnych subfunduszy.

Rok 2025 charakteryzował się korzystną koniunkturą na polskim rynku akcji. Według danych GPW, indeks szerokiego rynku WIG wzrósł w 2025 r. o 47,33%, a indeks WIG20 o 45,26%. Dobre wyniki odnotowały również segmenty średnich i małych spółek (mWIG40: +33,64%, sWIG80: +25,41%). W części dłużnej rynku sprzyjające były m.in. proces dezinflacji oraz stopniowa normalizacja polityki pieniężnej, co wpływało na wyceny instrumentów dłużnych i warunki finansowania emitentów.

AGIO Akcji PLUS zakończył 2025 r. stopą zwrotu na poziomie 24,66%, co plasowało go poniżej średniej w swojej grupie. Dla porównania stopa zwrotu z indeksu największych spółek- WIG20 wyniosła 45,3%.

Subfundusz AGIO Stabilny PLUS zakończył 2025 r. stopą zwrotu na poziomie 12,29% (średnia dla grupy: 15,91%). Wynik był kształtowany przez łączny wpływ części udziałowej i dłużnej portfela, w tym zmiany cen obligacji skarbowych oraz poziom krótkoterminowych stóp procentowych.

Subfundusz AGIO Dochodowy PLUS w 2025 roku uzyskał stopę zwrotu na poziomie 4,84%. 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.

W roku 2025 r. AGIO Kapitał PLUS uzyskał stopę zwrotu 5,89% i była ona nieco poniżej średniej stopy zwrotu dla grupy funduszy o zbliżonej polityce inwestycyjnej. Wynik ten jest rezultatem ostrożnego podejścia do selekcji poszczególnych obligacji. 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.

Informacyjnie wskazujemy, że od 1 stycznia 2026 r. sposób naliczania wynagrodzenia zmiennego (za sukces) w Subfunduszach AGIO PLUS FIO odnosi się do zdefiniowanych benchmarków, zgodnie z aktualnymi zapisami Statutu oraz tabelą opłat.

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

Z poważaniem,

Jacek Dekarz
Prezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*

Mariusz Skwarań
Wiceprezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*

Piotr Koroluk
Członek Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/*