

Warszawa, 24 sierpnia 2026 roku

Szanowni Państwo,

W załączeniu przekazujemy półroczne sprawozdanie finansowe AGIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami: AGIO Kapitał, AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek oraz AGIO Akcji Globalnych, obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r. Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje dotyczące składu portfeli inwestycyjnych, struktury kosztów, wyników z operacji oraz czynników ryzyka poszczególnych Subfunduszy. Podane poniżej zmiany wartości jednostek odpowiadają procentowym zmianom wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wykazanym w półrocznym sprawozdaniu finansowym.

Subfundusz AGIO Kapitał w pierwszym półroczu 2026 r. odnotował wzrost wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa o 1,23%. Portfel zachował dłużny charakter, a na wynik wpływały przede wszystkim przychody odsetkowe oraz zmiany wyceny obligacji i innych instrumentów dłużnych. Subfundusz kontynuował strategię opartą na długoterminowej ocenie zdolności emitentów do obsługi zobowiązań, przy uwzględnieniu dywersyfikacji oraz płynności portfela niezbędnej do realizacji odkupień jednostek uczestnictwa. Na dzień bilansowy zasadniczą część aktywów stanowiły papiery komercyjne, uzupełnione o obligacje, jednostki uczestnictwa innych funduszy oraz środki pieniężne.

Subfundusz AGIO Akcji Globalnych w pierwszym półroczu 2026 r. odnotował wzrost wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa o 28,83%. Subfundusz kontynuował strategię inwestowania przede wszystkim w akcje spółek zagranicznych, w szczególności z rynku amerykańskiego, przy uzupełniającej ekspozycji na inne rynki. Na wynik wpływały zarówno zmiany cen poszczególnych spółek portfelowych, jak i wahania kursów walut, przede wszystkim USD/PLN. Aktywna selekcja emitentów oraz wysoki udział instrumentów udziałowych sprawiają, że wynik Subfunduszu może istotnie różnić się od zachowania szerokich indeksów rynkowych.

Subfundusz AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek w pierwszym półroczu 2026 r. odnotował wzrost wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa o 17,51%. Dodatni wynik był związany z dobrą koniunkturą na krajowym rynku akcji oraz selekcją spółek znajdujących się w portfelu. Subfundusz pozostawał skoncentrowany na segmencie małych i średnich przedsiębiorstw, przy czym wykorzystywał również kontrakty futures na indeks mWIG40 do zarządzania ekspozycją rynkową. Ze względu na charakter tego segmentu wyniki mogą podlegać podwyższonej zmienności, a płynność poszczególnych lokat może być niższa niż w przypadku największych spółek notowanych na GPW.



Dziękując Państwu za powierzenie swoich środków w zarządzanie AgioFunds TFI, zapraszamy do zapoznania się ze szczegółowymi informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Jacek Dekarz
Prezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym/*

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym/*

Piotr Koroluk
Członek Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym/*

Mirosław Barszcz
Członek Zarządu

*/podpisano kwalifikowanym
podpisem
elektronicznym/*