

Warszawa, 27 sierpnia 2020 r.

List Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A. do Uczestników Funduszu.

Szanowni Państwo,

Niniejszym mamy przyjemność przedstawić Państwu półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r., sporządzone dla Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego AGRO Kapitał na Rozwój, zarządzanego przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami i zawiera m.in. opis zasad polityki inwestycyjnej, zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto, a także informacje dodatkowe. Do sprawozdania załączony jest raport z badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta oraz oświadczenie banku – depozytariusza.

Na koniec pierwszego półrocza bieżącego roku największą część portfela inwestycyjnego Funduszu stanowiły akcje (ponad sześćdziesiąt proc.) oraz dłużne papiery wartościowe (ponad trzydzieści siedem proc.). Ponad cztery piąte udziału w dłużnych papierach wartościowych miały obligacje i bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez banki spółdzielcze. Pozostałe aktywa stanowiły udziały oraz depozyty bankowe.

W pierwszym półroczu 2020 roku SFIO AGRO Kapitał na Rozwój osiągnął ujemną stopę zwrotu z jednostki uczestnictwa w wysokości minus 17,50 proc. Spadek wartości aktywów wynikał przede wszystkim ze spadku wartości godziwej akcji posiadanych przez Fundusz. Na osiągnięty wynik finansowy Funduszu wpływ miało również to, że w całym pierwszym półroczu bieżącego roku podstawowe stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego utrzymywały się na bardzo niskim poziomie, co przełożyło się na oprocentowanie dłużnych papierów wartościowych oraz lokat. Zaangażowanie Funduszu w dłużne papiery wartościowe oraz depozyty bankowe stanowiło ponad jedną trzecią lokat Funduszu.

W minionym półroczu zarząd Towarzystwa zarządzającego Funduszem koncentrował swoje działania na dalszym zacieśnieniu współpracy z bankami spółdzielczymi. Fundusz w ramach działalności inwestycyjnej angażował się we wspólne projekty inwestycyjne z bankami spółdzielczymi. Zarząd podjął również działania zmierzające do tego, aby kolejne banki spółdzielcze angażowały swój kapitał w jednostki uczestnictwa Funduszu.

Przekazując niniejsze sprawozdanie finansowe chcielibyśmy jednocześnie podziękować Państwu za zaufanie, jakim nas obdarzyliście, powierzając swoje pieniądze do inwestowania.

Z poważaniem,

Krzysztof Domosławski
Prezes Zarządu Towarzystwa

Marek Głód
Członek Zarządu Towarzystwa

.....
Podpis

.....
Podpis