

Warszawa, 31 sierpnia 2021 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 2021 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 pięćdziesiąt jeden proc.) oraz dłużne papiery wartościowe (ponad czterdzieści cztery proc.). Ponad siedem dziesiątych 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 2021 roku SFIO AGRO Kapitał na Rozwój osiągnął ujemną stopę zwrotu z jednostki uczestnictwa w wysokości minus 1,13 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 upłynnianiu akcji znajdujących się w portfelu Funduszu. Fundusz dokonał sprzedaży znaczącego pakietu akcji spółki niepublicznej IT Card Centrum Technologii Płatniczych S.A. oraz notowanej na rynku NewConnect spółki Centrum Finansowe S.A.

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