

Warszawa, 31 sierpnia 2022 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 2022 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 cztery proc.) oraz dłużne papiery wartościowe (ponad czterdzieści trzy proc.). Pozostałe aktywa stanowiły udziały oraz depozyty bankowe. Prawie trzy piąte udziału w dłużnych papierach wartościowych miały obligacje i bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez banki spółdzielcze.

W pierwszym półroczu 2022 roku SFIO AGRO Kapitał na Rozwój osiągnął dodatnią stopę zwrotu z jednostki uczestnictwa w wysokości 1,17 proc. Wzrost wartości aktywów wynikał przede wszystkim ze wzrostu wartości godziwej akcji posiadanych przez Fundusz. Na osiągnięty wynik finansowy Funduszu wpływ miało również to, że Narodowy Bank Polski rozpoczął cykl podwyżek stóp procentowych pod koniec ubiegłego roku i kontynuował w pierwszym półroczu bieżącego roku, co przełożyło się jednak na oprocentowanie dłużnych papierów wartościowych oraz lokat z pewnym opóźnieniem. Zaangażowanie Funduszu w dłużne papiery wartościowe oraz depozyty bankowe stanowiło prawie połowę lokat Funduszu. W minionym półroczu skład portfela inwestycyjnego Funduszu nie uległ istotnym zmianom.

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