

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2023 r.

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

Szanowni Państwo,

Niniejszym mamy przyjemność przedstawić Państwu półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 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 2023 roku największą część portfela inwestycyjnego Funduszu stanowiły akcje (56,88 %) oraz dłużne papiery wartościowe – skarbowe i korporacyjne (38,12 %). Pozostałe aktywa stanowiły depozyty bankowe (5,00 %). Ponad trzy piąte udziału (62,64%) w dłużnych papierach wartościowych miały obligacje i bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez banki spółdzielcze.

W pierwszym półroczu 2023 roku SFIO AGRO Kapitał na Rozwój osiągnął dodatnią stopę zwrotu z jednostki uczestnictwa w wysokości 6,62 proc. Wzrost wartości aktywów wynikał przede wszystkim ze wzrostu wartości godziwej akcji posiadanych przez Fundusz (wzrost o 8,84%). Wzrost wartości godziwej korporacyjnych instrumentów dłużnych (obligacje i bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez banki spółdzielcze) wyniósł w I półroczu 2023 roku 5,60 proc. 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,

Mateusz Ogłodziński
Prezes Zarządu

Waldemar Kozłowski
Członek Zarządu

Małgorzata Mejer-Jachimowicz
Członek Zarządu

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO Spółka Akcyjna, ul. Grójecka 194/156, 02-390 Warszawa

Tel. +48 (022) 101 25 30, fax +48 (022) 378 26 50, e-mail: biuro@tfiagro.pl, www.tfiagro.pl

NIP: 1080002153, REGON: 140665797, Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr 0000264352,

kapitał zakładowy 1.021.000 złotych (opłacony w całości)