



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 01 STYCZNIA 2020 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU**

I. WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Nazwa Funduszu

Fundusz Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został zarejestrowany w dniu 2 lipca 2009 r. w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 483.

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2020 r. poz. 95 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”).

Na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzi następujące Subfundusze:

- Subfundusz AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (do dnia 16 czerwca 2015 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą Agio Multistrategia, od dnia 17 czerwca 2015 roku do 19 marca 2018 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą AGIO Globalny),
- Subfundusz AGIO Kapitał,
- Subfundusz AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (do dnia 30 czerwca 2017 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą Agio Agresywny),

Fundusz i Subfundusze zostały utworzone na czas nieograniczony.

Jednostki Uczestnictwa Funduszu związane z poszczególnymi Subfunduszami reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

Kategorie jednostek uczestnictwa zostały wskazane we wprowadzeniach do sprawozdań finansowych poszczególnych Subfunduszy.

Fundusz i Subfundusze AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek i AGIO Kapitał rozpoczęły działalność w dniu 2 lipca 2009 roku. Pierwsza wycena miała miejsce w dniu 9 lipca 2009 roku. Subfundusz AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych rozpoczął działalność w dniu 27 grudnia 2011 roku.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz jest zarządzany przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy Placu Dąbrowskiego 1 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297821), zwane dalej „Towarzystwem”.

Przegląd połączonych sprawozdań finansowych

Połączone sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Ul. Obrzeźna 5/8 p. Spółka jest wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 244

Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszy.

Specjalizacja Funduszu

Specjalizacja każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.
2. Fundusz i Subfundusze obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia połączonych sprawozdań finansowych

1. Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku. Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Funduszu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu. Zawieszenie odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu AGIO Kapitał w dniach 1 kwietnia 2020 r. – 1 czerwca 2020 r. nie wpłynęło na jego funkcjonowanie w sposób na tyle istotny, aby kontynuacja działalności Funduszu w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego była zagrożona. W szczególności na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Towarzystwo nie identyfikuje zagrożenia kontynuowania działalności wskutek panującej pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę

COVID-19, co może jednak ulec zmianie w przypadku pogorszenia się sytuacji i kolejnych licznych fal zachorowań. Zarząd Towarzystwa będzie nadal monitorować potencjalny wpływ nadzwyczajnej sytuacji związanej z epidemią koronawirusa SARS-Cov-2 na działalność Funduszu i będzie podejmował wszelkie możliwe działania zmierzające do minimalizacji negatywnych skutków związanych z zagrożeniem COVID-19.

2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w połączonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

II. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	2020-06-30			2019-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	9 443	12 322	13,08%	12 097	13 581	8,23%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	77 368	73 236	77,71%	143 937	143 479	86,90%
Instrumenty pochodne	-	-15	-0,02%	-	24	0,01%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	86 811	85 543	90,77%	156 034	157 084	95,14%

Tabela główna Połączonego zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Połączonego bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej Połączonego zestawienia lokat przedstawia instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały dodatnią lub ujemną wycenę. Instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę są w Połączonym bilansie ujmowane w części Zobowiązania.

Niniejsze połączone zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

III. POŁĄCZONY BILANS

POŁĄCZONY BILANS	2020-06-30	2019-12-31
I. Aktywa	94 238	165 115
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 271	7 724
2) Należności	409	307
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	13 610	50 019
- dłużne papiery wartościowe	1 288	36 438
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	71 948	107 065
- dłużne papiery wartościowe	71 948	107 041
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	1 093	416
1) Zobowiązania własne subfunduszy	1 087	412
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	6	4
III. Aktywa netto (I - II)	93 145	164 699
IV. Kapitał funduszu	14 726	83 886
1) Kapitał wpłacony	2 220 937	2 217 581
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 206 211	-2 133 695
V. Dochody zatrzymane	79 944	82 013
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	102 577	101 560
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-22 633	-19 547
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 525	-1 200
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	93 145	164 699

Niniejszy połączony bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2020 - 30-06-2020	01-01-2019 - 31-12-2019	01-01-2019 - 30-06-2019
I. Przychody z lokat	2 307	13 597	8 321
Dywidendy i inne udziały w zyskach	53	771	291
Przychody odsetkowe	2 016	11 305	6 672
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	188	75	70
Pozostałe	50	1 446	1 288
II. Koszty funduszu	1 405	5 194	3 138
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	894	4 169	2 577
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	79	151	79
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	74	134	75
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	301	542	284
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	22	71	30
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	21	75	48
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	19	31
Pozostałe	14	33	14
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	115	105	39
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 290	5 089	3 099
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 017	8 508	5 222
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-3 411	-9 858	-8 780
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-3 086	-11 320	-1 387
- z tytułu różnic kursowych	8	493	493
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-325	1 462	-7 393
- z tytułu różnic kursowych	83	-462	-433
VII. Wynik z operacji (V+VI)	-2 394	-1 350	-3 558

Niniejszy połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

V. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2020 - 30-06-2020	01-01-2019 - 31-12-2019
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	164 699	348 317
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-2 394	-1 350
a) przychody z lokat netto	1 017	8 508
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 086	-11 320
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-325	1 462
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-2 394	-1 350
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszy (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	-69 160	-182 268
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	3 356	128 319
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-72 516	-310 587
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-71 554	-183 618
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	93 145	164 699
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	137 325	272 002

Niniejsze połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.



AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Aneta Skrodzka-Książek
*Dyrektor Zarządzający Departamentu Księgowości i Wyceny Funduszy
ProService Finteco Sp. z o.o.*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Katarzyna Kosior
*Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.*

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Mariusz Jagodziński
Prezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Wojciech Somerski
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Marcin Grabowski
Członek Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2020 roku