



POŁĄCZONE PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY**

**za okres
od dnia 01 stycznia 2022 roku
do dnia 30 czerwca 2022 roku**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia połączone półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, na które składa się:

1. Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku o łącznej wartości 88 493 tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 95 717 tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 7 532 tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto w wysokości 15 373 tys. zł.

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.

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Marcin Ostrowski
Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Data: 31 sierpnia 2022 roku

I. WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

1. Informacje o 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 2022 r. poz. 1523) (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 Akcji Globalnych (do dnia 30 czerwca 2017 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą Agio Agresywny, od dnia 1 lipca 2017 roku do 30 czerwca 2022 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych).

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.

2. Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Funduszu

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

Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

Fundusz i Subfundusze obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

3. Firma, siedziba i adres towarzystwa będącego organem Funduszu

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”.

Podmiot prowadzący księgi

Podmiotem, któremu Towarzystwo powierzyło prowadzenie ksiąg rachunkowych Subfunduszu jest ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 12A.

4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku. Dane porównawcze obejmują dane za poprzedni rok obrotowy tzn. za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz dane za półrocze poprzedniego roku obrotowego tzn. za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku.

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

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

5. Kontynuowanie działalności przez Fundusz oraz okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

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.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz lub Subfundusze.

6. Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego Funduszu

Połączone sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej Mac Auditor Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, ul. Obrzeźna 5/8 p, spółka wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 244.

7. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa w poszczególnych Subfunduszach i cech je różniących

Subfundusz AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek zbywa dwie kategorie Jednostek Uczestnictwa: A i B. W okresie sprawozdawczym jednostki uczestnictwa kategorii B nie występowały.

Jednostki Uczestnictwa poszczególnych kategorii różnią się od siebie związanych z nimi sposobem lub wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych lub opłat obciążających aktywa Subfunduszu, w tym wynagrodzeniem Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane przez Fundusz wyłącznie bezpośrednio, tj. bez pośrednictwa Dystrybutora, w siedzibie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane przez Fundusz za pośrednictwem Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B mogą być zbywane wyłącznie Uczestnikom Funduszu, którzy wpłacili na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B kwotę nie niższą niż 1.000.000 złotych.

Subfundusz AGIO Kapitał zbywa dwie kategorie Jednostek Uczestnictwa: A i B. W okresie sprawozdawczym jednostki uczestnictwa kategorii B nie występowały.

Jednostki Uczestnictwa poszczególnych kategorii różnią się od siebie związanych z nimi sposobem lub wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych lub opłat obciążających aktywa Subfunduszu, w tym wynagrodzeniem Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane przez Fundusz wyłącznie bezpośrednio, tj. bez pośrednictwa Dystrybutora, w siedzibie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane przez Fundusz za pośrednictwem Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B mogą być zbywane wyłącznie Uczestnikom Funduszu, którzy wpłacili na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B kwotę nie niższą niż 1.000.000 złotych.

Subfundusz AGIO Akcji Globalnych (dawny Agresywny Spółek Wzrostowych) zbywa dwie kategorie Jednostek Uczestnictwa: A i B. W okresie sprawozdawczym jednostki uczestnictwa kategorii B nie występowały.

Jednostki Uczestnictwa poszczególnych kategorii różnią się od siebie związanych z nimi sposobem lub wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych lub opłat obciążających aktywa Subfunduszu, w tym wynagrodzeniem Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane przez Fundusz wyłącznie bezpośrednio, tj. bez pośrednictwa Dystrybutora, w siedzibie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane przez Fundusz za pośrednictwem Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B mogą być zbywane wyłącznie Uczestnikom Funduszu, którzy wpłacili na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B kwotę nie niższą niż 1.000.000 złotych.

II. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

na dzień 30 czerwca 2022 roku
(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30-06-2022			31-12-2021		
	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	25 233	27 358	28,27%	31 965	41 680	37,25%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	845	532	0,55%	664	335	0,30%
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	60 427	57 857	59,79%	62 089	59 927	53,56%
Instrumenty pochodne	-	-28	-0,03%	-	20	0,02%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	1 801	1 705	1,76%	1 800	1 808	1,62%
Certyfikaty inwestycyjne	999	1 069	1,10%	999	1 051	0,94%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	89 305	88 493	91,44%	97 517	104 821	93,69%

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

na dzień 30 czerwca 2022 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach
oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN)

POŁĄCZONY BILANS	30-06-2022	31-12-2021
I. Aktywa	96 773	111 898
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 524	5 280
2. Należności	1 728	484
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	1 313
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	44 971	51 441
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	43 550	53 380
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	1 056	808
1) Zobowiązania własne subfunduszy	1 050	808
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	6	-
III. Aktywa netto (I - II)	95 717	111 090
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	10 732	18 573
1. Kapitał wpłacony	2 251 860	2 250 365
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 241 128	-2 231 792
V. Dochody zatrzymane	87 851	86 245
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	106 218	104 955
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-18 367	-18 710
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-2 866	6 272
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	95 717	111 090

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

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

(w tysiącach PLN za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2022-01-01 - 2022-06-30	2021-01-01 - 2021-12-31	2021-01-01 - 2021-06-30
I. Przychody z lokat	2 602	4 774	2 106
Dywidendy i inne udziały w zyskach	340	798	411
Przychody odsetkowe	2 130	3 764	1 549
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	78	67	16
Pozostałe	54	145	130
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	1 406	3 490	1 479
Wynagrodzenie dla Towarzystwa, w tym:	796	2 408	918
- stała część wynagrodzenia	790	1 827	814
- zmienna część wynagrodzenia	6	581	104
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	90	149	84
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	70	141	71
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	374	616	314
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Oplaty za usługi prawne	33	86	49
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	24	51	24
Koszty odsetkowe	2	8	4
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	17	31	15
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	67	193	59
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	1 339	3 297	1 420
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 263	1 477	686
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-8 795	8 871	6 188
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	343	2 197	1 434
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-9 138	6 674	4 754
- z tytułu różnic kursowych	245	146	3
VII. Wynik z operacji (V+VI)	-7 532	10 348	6 874
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-

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

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2022-01-01 - 2022-06-30	2021-01-01 - 2021-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	111 090	89 894
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-7 532	10 348
a) przychody z lokat netto	1 263	1 477
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	343	2 197
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-9 138	6 674
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-7 532	10 348
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu/Subfunduszu (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), w tym:	-7 841	10 848
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	1 495	27 639
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-9 336	-16 791
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-15 373	21 196
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	95 717	111 090
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	102 637	107 024

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.