



POŁĄCZONE PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY**

**za okres
od dnia 01 stycznia 2023 roku
do dnia 30 czerwca 2023 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 2023 roku o łącznej wartości 67 773 tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 72 143 tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 7 488 tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto w wysokości 1 424 tys. zł.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Mariusz Jagodziński

Prezes Zarządu

AgioFunds TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Mariusz Skwaroń

Wiceprezes Zarządu

AgioFunds TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

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:

Izabela Kalinowska

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej

ProService Finteco Sp. z o.o.

Data: 29 sierpnia 2023 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 2023 r. poz. 681, 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 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 2023 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku. Dane porównawcze obejmują dane za poprzedni rok obrotowy

tzn. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz dane za półrocze poprzedniego roku obrotowego tzn. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 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 2023 roku
(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2023			31.12.2022		
	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	21 719	28 174	38,54%	24 566	27 837	37,48%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	714	451	0,62%	845	405	0,55%
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	40 487	38 928	53,25%	40 893	39 164	52,73%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	201	220	0,30%	201	208	0,28%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	63 121	67 773	92,71%	66 505	67 614	91,04%

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 2023 roku

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

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2023	31.12.2022
I. Aktywa	73 100	74 268
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 404	5 803
2. Należności	923	851
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	39 221	35 850
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	28 552	31 764
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	957	701
1) Zobowiązania własne subfunduszy	951	697
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	6	4
III. Aktywa netto (I - II)	72 143	73 567
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	-24 178	-15 266
1. Kapitał wpłacony	2 266 496	2 253 141
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 290 674	-2 268 407
V. Dochody zatrzymane	93 491	89 570
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	109 527	107 823
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-16 036	-18 253
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 830	-737
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	72 143	73 567

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 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

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

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31	2022-01-01 - 2022-06-30
I. Przychody z lokat	3 534	5 387	2 602
Dywidendy i inne udziały w zyskach	906	825	340
Przychody odsetkowe	2 549	4 397	2 130
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	61	82	78
Pozostałe	18	83	54
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	1 905	2 770	1 406
Wynagrodzenie dla Towarzystwa, w tym:	1 209	1 575	796
- stała część wynagrodzenia	611	1 460	790
- zmienna część wynagrodzenia	598	115	6
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla Depozytariusza	91	163	90
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	71	141	70
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	406	714	374
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	38	71	33
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	30	51	24
Koszty odsetkowe	-	2	2
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	18	-	-
Pozostałe	42	53	17
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	75	251	67
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	1 830	2 519	1 339
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 704	2 868	1 263
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	5 784	-6 552	-8 795
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 217	457	343
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	3 567	-7 009	-9 138
- z tytułu różnic kursowych	-535	64	245
VII. Wynik z operacji (V+VI)	7 488	-3 684	-7 532
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 2023 roku do 30 czerwca 2023 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	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	73 567	111 090
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	7 488	-3 684
a) przychody z lokat netto	1 704	2 868
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 217	457
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	3 567	-7 009
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	7 488	-3 684
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:	-8 912	-33 839
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	13 355	2 776
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-22 267	-36 615
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-1 424	-37 523
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	72 143	73 567
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	76 337	93 693

(*) Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym została wyliczona w oparciu o wartości aktywów netto na każdy dzień, w którym została przeprowadzona wycena oficjalna w badanym okresie, z uwzględnieniem dni wycen bilansowych na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

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.