



ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AGRO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

za okres
od dnia 1 stycznia 2021 roku
do dnia 31 grudnia 2021 roku

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

1. Informacje o Funduszu

Fundusz AGRO Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został zarejestrowany w dniu 30 marca 2017 roku w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1480. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 605 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego na dzień 31 grudnia 2021 roku funkcjonowały następujące Subfundusze:

1. SUBFUNDUSZ AGRO RYNKU PIENIĘŻNEGO,
2. SUBFUNDUSZ AGRO OBLIGACJI,
3. SUBFUNDUSZ AGRO ZRÓWNOWAŻONY LOKACYJNY PLUS,
4. SUBFUNDUSZ AGRO STRATEGII GIEŁDOWYCH,
5. SUBFUNDUSZ AGRO GLOBAL MARKETS
6. SUBFUNDUSZ EUROPEAN MARKETS

Fundusz i Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony.

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.

Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną.

W dniu 17 listopada 2021 roku Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rodzinny i Rejestrowy Sekcja ds. Rejestrowych wpisał do księgi rejestrowej RFI 1480 w rejestrze funduszy inwestycyjnych Subfundusz AGRO European Markets.

Uchwałą Zarządu Nr 41/2021 z dnia 7 grudnia 2021 roku, Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A. za dzień otwarcia ksiąg rachunkowych Subfunduszu AGRO European Markets przyjął dzień 10 grudnia 2021 roku Pierwszym dniem, na który została sporządzona wycena Subfunduszu był 10 grudnia 2021 roku.

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

Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem Funduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Cele inwestycyjne poszczególnych Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy.
3. Fundusz i Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Przedmiot lokat Subfunduszu

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

Ograniczenia inwestycyjne

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

3. Firma, siedziba i adres Towarzystwa będącego organem Subfunduszu

Fundusz jest zarządzany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Grójecka 194/156 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000264352), zwane dalej „Towarzystwem”.

Od dnia 23 kwietnia 2021 roku podmiotem, któremu zostało powierzone prowadzenie ksiąg rachunkowych Subfunduszu jest ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 18B.

4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu które zostały opisane informacji dodatkowej.

6. Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego Funduszu

Sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez BGGM AUDYT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Ratuszowa 11, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3489.

7. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących

W ramach wszystkich Subfunduszy zbywane są następujące kategorie Jednostek Uczestnictwa, różniące się w szczególności sposobem lub wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych, wysokością opłaty za zarządzanie oraz minimalną wartością Subrejestru:

1. Jednostki Uczestnictwa kategorii A, E, które:
 - a. charakteryzują się tym, że Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa danej kategorii. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej określona została w odniesieniu do każdego z Subfunduszy w Części II Statutu;
2. Jednostki Uczestnictwa kategorii B, które:
 - a. oferowane są w ramach IKE lub IKZE,
 - b. charakteryzują się tym, że Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej określona została w odniesieniu do każdego z Subfunduszy w Części II Statutu;
3. Jednostki Uczestnictwa kategorii C, które:
 - a. oferowane są w ramach PPE,
 - b. nie podlegają opłatom manipulacyjnym;
4. Jednostki Uczestnictwa kategorii D, które:
 - a. oferowane są w ramach Planów Oszczędnościowych,
 - b. charakteryzują się tym, że Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie, odkupywanie, Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii D. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej określona została w odniesieniu do każdego z Subfunduszy w Części II Statutu;
5. Jednostki Uczestnictwa kategorii F, które:
 - a. zbywane są przez Fundusz wyłącznie w Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego,
 - b. charakteryzują się tym, że Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną za Konwersję lub Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii F. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej określona została w odniesieniu do każdego z Subfunduszy w Części II Statutu.

W przypadku Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego, Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B, C a także za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, E oraz F.

II. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach)

I. TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2021			31-12-2020		
	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	2 360	2 814	29,66%	2 251	2 204	0,24%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	2 913	2 931	30,89%	4 880	4 916	0,54%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	476	394	4,15%	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	5 749	6 139	64,70%	7 131	7 120	0,79%

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 31 grudnia 2021 roku

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

POŁĄCZONY BILANS	31-12-2021	31-12-2020
I. Aktywa	9 489	9 049
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 268	1 833
2. Należności	82	96
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	5 745	7 028
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	394	92
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	17	54
1) Zobowiązania własne subfunduszy	16	54
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	9 472	8 995
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	8 571	8 495
1. Kapitał wpłacony	23 337	18 925
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-14 766	-10 430
V. Dochody zatrzymane	525	519
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	150	204
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	375	315
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	376	-19
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	9 472	8 995

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

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

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

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2021 do 31-12-2021	od 01-01-2020 do 31-12-2020
I. Przychody z lokat	103	118
Dywidendy i inne udziały w zyskach	63	23
Przychody odsetkowe	40	95
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	1 028	805
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	134	65
- stała część wynagrodzenia	134	65
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	291	176
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	2
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	554	422
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	1	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	14	114
Pozostałe	34	27
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	871	626
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	157	180
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-54	-62
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	454	327
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	60	310
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	394	17
- z tytułu różnic kursowych	163	18
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	400	265
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 2021 roku do 31 grudnia 2021 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	od 01-01-2021 do 31-12-2021	od 01-01-2020 do 31-12-2020
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	8 996	15 481
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	400	265
a) przychody z lokat netto	-54	-62
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	60	310
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	394	17
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	400	265
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:	76	-6 751
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	4 412	3 640
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-4 336	-10 391
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	476	-6 486
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	9 472	8 995
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	8 664	10 461

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.

Informacje dodatkowe

Fundusz AGRO Fundusz Inwestycyjny Otwarty otrzymał wypowiedzenie od Mbank S.A. umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza z terminem przypadającym na dzień 20 sierpnia 2021. W wyniku zawieranych kolejnych porozumień z mBankiem następowało przedłużenie terminu wypowiedzenia. Na dzień sporządzenia sprawozdania termin wypowiedzenia jest przedłużony do dnia 30 czerwca 2022 r. Fundusz podpisał umowę o pełnienie funkcji depozytariusza z nowym bankiem i aktualnie procedowana jest zgoda Komisji Nadzoru Finansowego na zmianę depozytariusza funduszu. W przypadku braku akceptacji umowy z nowym bankiem depozytariuszem przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz braku przedłużenia umowy z Mbank S.A. Fundusz może być postawiony w stan likwidacji.



AGRO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Krzysztof Domosławski
Prezes Zarządu TFI AGRO S.A.

Marek Głód
Członek Zarządu TFI AGRO 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: 28 kwietnia 2022 roku