



ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AGRO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

za okres
od dnia 1 stycznia 2022 roku
do dnia 31 grudnia 2022 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 2023 r. poz. 681z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego na dzień 31 grudnia 2022 roku funkcjonowały następujące Subfundusze:

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

Fundusz i Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony.
Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.
Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną.

W dniu 15 listopada 2022 roku Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A. z powodu spełnienia przesłanek, o których mowa w art. 46 ust. 1 lit. a) i lit. c) Statutu AGRO Funduszu Inwestycyjnego Otwartego podjął uchwałę w sprawie otwarcia likwidacji Subfunduszu oraz w związku z tym postanowił o otwarciu likwidacji Subfunduszu z dniem 21 listopada 2022 roku. Zakończenie likwidacji Subfunduszu nastąpiło 28 grudnia 2022 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 powierzzone 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 obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2022 roku. Dane porównawcze obejmują dane za poprzedni rok obrotowy, tzn. za okres od 1 stycznia 2021 roku do 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 POLAUDIT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Ficowskiego 15, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Mst. Warszawy pod numerem KRS 0000020996.

7. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różniących

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;

II. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach)

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2022			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	4 128	4 036	41,77%	2 360	2 814	29,66%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	101	112	1,16%	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	4 837	5 044	52,20%	2 913	2 931	30,89%
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:	9 066	9 192	95,13%	5 749	6 139	64,70%

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 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	2022-12-31	2021-12-31
I. Aktywa	9 662	9 489
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	336	3 268
2. Należności	134	82
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	9 192	5 745
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	394
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	15	17
1) Zobowiązania własne subfunduszy	15	17
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	9 647	9 472
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	8 779	8 571
1. Kapitał wpłacony	9 996	23 337
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 217	-14 766
V. Dochody zatrzymane	820	525
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-23	150
- w tym, zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto dotyczące Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego na dzień zamknięcia likwidacji, tj. 28 grudnia 2022 roku,	-259	-
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	843	375
- w tym, zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat dotyczący Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego na dzień zamknięcia likwidacji, tj. 28 grudnia 2022 roku,	-18	-
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	48	376
- w tym, wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia dotyczący Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego na dzień zamknięcia likwidacji, tj. 28 grudnia 2022 roku,	1	-
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	9 647	9 472

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 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

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

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
I. Przychody z lokat	305	103
Dywidendy i inne udziały w zyskach	90	63
Przychody odsetkowe	213	40
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	2	-
Pozostałe	-	-
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	1 298	1 028
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	159	134
- stała część wynagrodzenia	159	134
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla Depozytariusza	483	291
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	560	554
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	3	1
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	46	14
Pozostałe	47	34
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	1 079	871
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	219	157
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	86	-54
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	157	431
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	486	60
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-329	371
- z tytułu różnic kursowych	-45	163
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	243	377
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 31 grudnia 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	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	9 472	8 996
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	243	377
a) przychody z lokat netto	86	-54
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	486	60
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-329	371
2.a Zyski zatrzymane dotyczące Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego w tym:	-276	-
a) zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto,	-259	-
b) zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat,	-18	-
c) wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1	-
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	243	377
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:	208	76
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	-13 341	4 412
- w tym zmiana kapitału wpłaconego wynikająca z likwidacji Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego	14 359	-
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	13 549	-4 336
- w tym zmiana kapitału wypłaconego wynikająca z likwidacji Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego	-14 253	-
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5) +2a	175	453
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	9 647	9 472
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	9 838	8 664

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.

VI. 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 roku. W wyniku zawieranych kolejnych porozumień z mBankiem następowało przedłużenie terminu wypowiedzenia.

Od dnia 7 października 2022 roku funkcję depozytariusza wykonuje Bank Pekao S.A.



AGRO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Krzysztof Domosławski

Prezes Zarządu TFI AGRO S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Marek Głód

Członek Zarządu TFI AGRO 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.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Izabela Kalinowska

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej

ProService Finteco Sp. z o.o.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Data: 24 kwietnia 2023 roku