



PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AGRO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

za okres
od dnia 1 stycznia 2023 roku
do dnia 30 czerwca 2023 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A. przedstawia połączone półroczne sprawozdanie finansowe AGRO Fundusz Inwestycyjny Otwarty, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku o łącznej wartości **6 473** tys. zł.
3. Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **7 626** tys. zł.
4. 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 **217** tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto Funduszu w wysokości **2 021** tys. zł.
6. Noty objaśniające.
7. Informacja dodatkowa.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Mateusz Ogłodziński

Prezes Zarządu TFI AGRO S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Małgorzata Mejer-Jachimowicz

Członek Zarządu TFI AGRO S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Waldemar Kozłowski

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: 31 sierpnia 2023 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. 681 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego na dzień 30 czerwca 2023 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 AGRO RYNKU PIENIĘŻNEGO oraz w związku z tym postanowił o otwarciu likwidacji Subfunduszu z dniem 21 listopada 2022 roku.
Zakończenie likwidacji Subfunduszu AGRO RYNKU PIENIĘŻNEGO 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 Funduszu

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 Funduszu

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 Funduszu oraz Subfunduszy jest ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Konstruktorskiej 12A.

4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku. Dniem bilansowym jest 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. od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszy 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 Subfunduszy, które zostały opisane w informacji dodatkowej.

6. Podmiot, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego Funduszu

Sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi 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 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.

II. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach)

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	2 606	2 409	31,54%	4 128	4 036	41,77%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	101	83	1,09%	101	112	1,16%
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	3 716	3 981	52,13%	4 837	5 044	52,20%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
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:	6 423	6 473	84,76%	9 066	9 192	95,13%

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	7 637	9 662
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 050	336
2. Należności	114	134
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	6 473	9 192
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	11	15
1) Zobowiązania własne subfunduszy	11	15
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	7 626	9 647
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	6 541	8 779
1. Kapitał wpłacony	10 265	9 996
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 724	-1 217
V. Dochody zatrzymane	1 109	820
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	49	-23
- 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	1 060	843
- 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	-24	48
- 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)	7 626	9 647

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

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	171	305	114
Dywidendy i inne udziały w zyskach	59	90	38
Przychody odsetkowe	112	213	71
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	2	5
Pozostałe	-	-	-
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	719	1 298	679
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	74	159	78
- stała część wynagrodzenia	74	159	78
- zmienna część wynagrodzenia	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	304	483	266
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	273	560	320
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	5	-	-
Koszty odsetkowe	-	3	1
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	19	46	-
Pozostałe	44	47	14
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	620	1 079	595
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	99	219	84
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	72	86	30
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	145	157	57
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	217	486	-21
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-72	-329	78
- z tytułu różnic kursowych	-163	-45	230
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	217	243	87
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	9 647	9 472
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	217	243
a) przychody z lokat netto	72	86
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	217	486
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-72	-329
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	217	243
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:	-2 238	208
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	269	-13 341
- w tym zmiana kapitału wpłaconego wynikająca z likwidacji Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego	-	14 359
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-2 507	13 549
- w tym zmiana kapitału wpłaconego wynikająca z likwidacji Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego	-	-14 253
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-2 021	175
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	7 626	9 647
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	9 005	9 838

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 Mbank S.A. następowało przedłużenie terminu wypowiedzenia.

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