



ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AGRO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

za okres
od dnia 1 stycznia 2023 roku
do dnia 31 grudnia 2023 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku o łącznej wartości **0** tys. zł.
3. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **2 035** tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **25** tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto Funduszu w wysokości **7 612** tys. zł.
6. 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: 25 kwietnia 2024 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 31 grudnia 2023 roku funkcjonowały następujące Subfundusze:

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

W dniu 3 listopada 2023 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 Subfunduszy AGRO OBLIGACJI, AGRO ZRÓWNOWAŻONY LOKACYJNY PLUS, AGRO STRATEGII GIEŁDOWYCH, AGRO GLOBAL MARKETS oraz w związku z tym postanowił o otwarciu likwidacji Subfunduszy z dniem 3 listopada 2023 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 31 grudnia 2023 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2023 roku. Dane porównawcze obejmują dane za poprzedni rok obrotowy, tzn. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 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 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 2023 roku
(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach)

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2023			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	-	-	-	4 128	4 036	41,77%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	101	112	1,16%
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	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:	-	-	-	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 31 grudnia 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	2023-12-31	2022-12-31
I. Aktywa	2 038	9 662
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 984	336
2. Należności	54	134
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	9 192
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	3	15
1) Zobowiązania własne subfunduszy	3	15
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	2 035	9 647
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	2 000	8 779
1. Kapitał wpłacony	3 006	9 996
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 006	-1 217
V. Dochody zatrzymane	35	820
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	72	-23
- w tym, zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto dotyczące likwidowanych Subfunduszy (*)	52	-259
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-37	843
- w tym, zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat dotyczący likwidowanych Subfunduszy (*)	-843	-18
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-	48
- w tym, wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia dotyczący likwidowanych Subfunduszy (*)	-67	1
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 035	9 647

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

* Dane prezentowane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wynikają z otwarcia likwidacji Subfunduszy AGRO Obligacji, AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus, AGRO Strategii Giełdowych oraz AGRO Global Markets, natomiast za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wynikają z likwidacji Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego.

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

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

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
I. Przychody z lokat	109	305
Dywidendy i inne udziały w zyskach	8	90
Przychody odsetkowe	101	213
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	2
Pozostałe	-	-
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	354	1 298
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	45	159
- stała część wynagrodzenia	45	159
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	116	483
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	155	560
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	4	-
Koszty odsetkowe	-	3
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	19	46
Pozostałe	15	47
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	288	1 079
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	66	219
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	43	86
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-18	157
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-37	486
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	19	-329
- z tytułu różnic kursowych	-1	-45
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	25	243
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 31 grudnia 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	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	9 647	9 472
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	25	243
a) przychody z lokat netto	43	86
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-37	486
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	19	-329
2.a Zyski zatrzymane dotyczące likwidowanych Subfunduszy w tym (*):	-858	-276
a) zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto,	52	-259
b) zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat,	-843	-18
c) wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-67	1
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	25	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:	-6 779	208
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	-6 990	-13 341
- w tym zmiana kapitału wpłaconego wynikająca z likwidacji Subfunduszy (*)	-6 991	14 359
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	211	13 549
- w tym zmiana kapitału wypłaconego wynikająca z likwidacji Subfunduszy (*)	1 212	-14 253
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5) +2a	-7 612	175
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 035	9 647
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 379	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.

* Dane prezentowane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wynikają z otwarcia likwidacji Subfunduszy AGRO Obligacji, AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus, AGRO Strategii Giełdowych oraz AGRO Global Markets, natomiast za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wynikają z likwidacji Subfunduszu AGRO Rynku Pieniężnego.

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.