



PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY**

**za okres
od dnia 01 stycznia 2024 roku
do dnia 30 czerwca 2024 roku**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia połączone roczne 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 2024 roku o łącznej wartości 71 030 tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 80 348 tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 8 061 tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujące zwiększenie wartości aktywów netto w wysokości 11 403 tys. zł.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Jacek Dekarz

Prezes Zarządu

AgioFunds TFI S.A.

/ podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Mariusz Skwaroń

Wiceprezes Zarządu

AgioFunds TFI S.A.

/ podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Marek Arent

Członek 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.

/ 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: 26 sierpnia 2024 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. (tekst jednolity Dz. U. z 2024 r. poz. 1034) (dalej jako „Ustawa”).

Na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzi następujące Subfundusze:

1. 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),
2. Subfundusz AGIO Kapitał,
3. Subfundusz AGIO Akcji Globalnych (do dnia 31 grudnia 2017 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą Agio Agresywny, od dnia 1 lipca 2017 roku do 31 grudnia 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 2024 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku. Dane porównawcze obejmują dane za poprzedni rok obrotowy tzn. za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz dane za półrocze poprzedniego roku obrotowego tzn. za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik Firma Audytorska nr 3159 z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 26B lok. U2.

7. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa w poszczególnych Subfunduszach i cech je różnicujących

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 2024 roku
(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30-06-2024			31-12-2023		
	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	27 340	39 112	46,73%	25 134	32 447	46,58%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	333	278	0,33%	333	240	0,34%
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	32 973	31 397	37,52%	31 677	30 314	43,52%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	202	243	0,29%	201	233	0,33%
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:	60 848	71 030	84,87%	57 345	63 234	90,77%

Tabela główna Połączonego zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Połączonego bilansu w części Składowików 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 2024 roku

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

POŁĄCZONY BILANS	30-06-2024	31-12-2023
I. Aktywa	83 689	69 655
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 829	5 482
2. Należności	873	939
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	1 957	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	53 533	43 067
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	17 497	20 167
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	3 341	710
1) Zobowiązania własne subfunduszy	3 341	710
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	80 348	68 945
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	-29 017	-32 359
1. Kapitał wpłacony	2 288 517	2 274 993
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 317 534	-2 307 352
V. Dochody zatrzymane	100 477	96 819
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	110 954	110 174
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-10 477	-13 355
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	8 888	4 485
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	80 348	68 945

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 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

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

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2024-01-01 - 2024-06-30	2023-01-01 - 2023-12-31	2023-01-01 - 2023-06-30
I. Przychody z lokat	2 585	5 626	3 534
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 386	1 397	906
Przychody odsetkowe	1 151	4 067	2 549
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	5	80	61
Pozostałe	43	82	18
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	1 874	3 577	1 905
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 193	2 264	1 209
- stała część wynagrodzenia	612	1 174	611
- zmienna część wynagrodzenia	581	1 090	598
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla Depozytariusza	82	164	91
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	70	141	71
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	441	772	406
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	39	76	38
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	30	57	30
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	44	18
Pozostałe	19	59	42
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	69	302	75
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	1 805	3 275	1 830
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	780	2 351	1 704
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	7 281	10 120	5 784
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 878	4 898	2 217
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	4 403	5 222	3 567
- z tytułu różnic kursowych	16	-552	-535
VII. Wynik z operacji (V+VI)	8 061	12 471	7 488
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 2024 roku do 30 czerwca 2024 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	2024-01-01 - 2024-06-30	2023-01-01 - 2023-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	68 945	73 567
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	8 061	12 471
a) przychody z lokat netto	780	2 351
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 878	4 898
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	4 403	5 222
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	8 061	12 471
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:	3 342	-17 093
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	13 524	21 852
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-10 182	-38 945
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	11 403	-4 622
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	80 348	68 945
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	73 331	72 450

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.