



ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

**za okres
od dnia 01 stycznia 2025 roku
do dnia 31 grudnia 2025 roku**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia roczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku o łącznej wartości 343 636 tys. zł.
3. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 370 697 tys. zł.
4. Rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 30 126 tys. zł.
5. Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujące zwiększenie wartości aktywów netto w wysokości 43 400 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-/

Piotr Koroluk

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: 27 kwietnia 2026 roku

I. WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

1. Informacje o Funduszu

Fundusz AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 9 lutego 2016 roku pod numerem RFI 1309.

Fundusz AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2024 r. poz. 1034) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

- Subfundusz AGIO Akcji PLUS
- Subfundusz AGIO Dochodowy PLUS
- Subfundusz AGIO Stabilny PLUS
- Subfundusz AGIO Kapitał PLUS

Fundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Fundusz rozpoczął działalność w dniu 9 lutego 2016 roku. Pierwsza wycena miała miejsce w dniu 18 lutego 2016 roku.

Jednostki Uczestnictwa Funduszu związane z poszczególnymi Subfunduszami reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

Do dnia 11 kwietnia 2017 roku Subfundusz Agio Kapitał Plus działał jako AGIO Kapitał Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty. W dniu 12 kwietnia 2017 roku jako AGIO Kapitał Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty został włączony pod parasol Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

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

Cel inwestycyjny Funduszu

1. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

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.

2. 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.

3. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku. Dane porównawcze obejmują dane za poprzedni rok obrotowy tzn. za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 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.

6. Firma Audytorska, która przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego Funduszu

Połączone sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu 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.

II. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

na dzień 31 grudnia 2025 roku
(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2025			31-12-2024		
	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	39 801	63 564	17,09%	46 643	60 370	18,38%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	881	325	0,10%
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	271 058	278 994	75,01%	246 504	252 099	76,76%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	809	1 078	0,29%	807	1 009	0,31%
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:	311 668	343 636	92,39%	294 835	313 803	95,55%

Tabela główna Połączonego zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Połączonego bilansu w części Składników 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 31 grudnia 2025 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	31-12-2025	31-12-2024
I. Aktywa	373 036	328 425
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 479	2 255
2. Należności	2 146	887
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	11 775	11 480
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	212 993	205 440
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	130 643	108 363
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	2 339	1 128
1) Zobowiązania własne subfunduszy	616	1 128
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	370 697	327 297
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	245 279	232 005
1. Kapitał wpłacony	1 663 760	1 538 208
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 418 481	-1 306 203
V. Dochody zatrzymane	96 820	79 493
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	83 824	71 085
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12 996	8 408
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	28 598	15 799
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	370 697	327 297

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 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
I. Przychody z lokat	22 743	23 984
Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 656	4 158
Przychody odsetkowe	20 085	19 817
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	5
Pozostałe	2	4
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	10 620	9 870
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	8 079	7 509
- stała część wynagrodzenia	5 003	4 761
- zmienna część wynagrodzenia	3 076	2 748
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	-
Oplaty dla Depozytariusza	372	373
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	122	114
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	4	-
Usługi w zakresie rachunkowości	1 887	1 767
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	0	-
Usługi prawne	22	23
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	37	35
Koszty odsetkowe	0	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	-
Ujemne saldo różnic kursowych	50	5
Pozostałe	47	44
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	616	533
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	10 004	9 337
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	12 739	14 647
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	17 387	7 978
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 588	12 781
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	12 799	-4 803
- z tytułu różnic kursowych	149	-104
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	30 126	22 625
VIII. Podatek dochodowy	0	-

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 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	327 297	313 126
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	30 126	22 625
a) przychody z lokat netto	12 739	14 647
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 588	12 781
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	12 799	-4 803
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	30 126	22 625
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:	13 274	-8 454
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	125 552	120 771
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-112 278	-129 225
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	43 400	14 171
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	370 697	327 297
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	347 920	325 763

Połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.