



meritum
SP. Z O.O. biegli rewidenci

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES od 1 STYCZNIA 2013 r. do 31 GRUDNIA 2013 r.**

dla

**SUBFUNDUSZU AGIO AGRESYWNY
wyodrębnionego w ramach
AGIO SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU
INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

**z siedzibą
w WARSZAWIE 00-238
przy ul. DŁUGIEJ 16**

Warszawa, 22 kwietnia 2014 r.

olek

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Agio Agresywny, wydzielonego w ramach AGIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Długiej 16, na które składa się:

- wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego;
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujące lokaty w kwocie 22 406 tys. zł;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujący aktywa netto w kwocie 42 798 tys. zł;
- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 661 tys. zł;
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 41 801 tys. zł;
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanej dalej AgioFunds TFI S.A.).

Zarząd AgioFunds TFI S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 - ze zm.), zwanej dalej ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności, z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji Subfunduszu oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. nr 146, poz. 1546 - ze zm.),
- 4) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859 - ze zm.).

Badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Subfundusz zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Agio Agresywny, wydzielonego w ramach Funduszu za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 r., jak też jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.,
- 2) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

List Zarządu AgioFunds TFI S.A. skierowany do uczestników Funduszu, został dołączony do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu, a dane zaczerpnięte bezpośrednio ze sprawozdania finansowego objętego badaniem, są z nim zgodne.

Do jednostkowego sprawozdania finansowego, dołączone zostało Oświadczenie Depozytariusza potwierdzającego zgodność ze stanem faktycznym danych dotyczących aktywów Subfunduszu Agio Agresywny, wydzielonego w ramach AGIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

W IMIENIU
MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK NR
3159;
WARSZAWA, UL. BUKOWIŃSKA 26 B/ U2

MARZENA WÓJCIK



KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
NR 10787

KIERUJĄCY BADANIEM I REPREZENTUJĄCY PODMIOT
UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Warszawa, 22 kwietnia 2014 r.



meritum
grupa .biegli rewidenci

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES
od 1 STYCZNIA 2013 r. do 31 GRUDNIA 2013 r.**

dla

**SUBFUNDUSZU AGIO AGRESYWNY
wyodrębnionego w ramach
AGIO SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU
INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

**z siedzibą
w WARSZAWIE 00-238
przy ul. DŁUGIEJ 16**

Warszawa, 22 kwietnia 2014 r.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
I.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SUBFUNDUSZU	3
I.1.1 NAZWA I FORMA PRAWNA	3
I.1.2 SIEDZIBA FUNDUSZU Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI	3
I.1.3 REJESTRACJA W SĄDZIE OKRĘGOWYM	3
I.1.4 REJESTRACJA W URZĘDZIE SKARBOWYM I WOJEWÓDZKIM URZĘDZIE STATYSTYCZNYM.....	4
I.1.5 BANK PEŁNIĄCY FUNKCJĘ DEPOZYTARIUSZA ORAZ AGENT TRANSFEROWY.....	4
I.1.6 REPREZENTACJA SUBFUNDUSZU.....	4
I.1.7 PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI.....	4
I.1.8 CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU	5
I.1.9 KAPITAŁ SUBFUNDUSZU	6
I.2 INFORMACJE O JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SUBFUNDUSZU ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	6
I.3 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE	6
I.4 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU TOWARZYSTWA	7
I.5 SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU.....	8
II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	10
II.1 OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	10
II.2 INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
II.3 INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
II.4 KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ SUBFUNDUSZU	13
II.5 ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO.....	14
II.6 LIST TOWARZYSTWA I OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA.....	14
II.7 UWAGI LUB WYNIKI KONTROLI.....	14
II.8 WSKAŹNIKI ISTOTNOŚCI	14
II.9 ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	15
III. ZAKOŃCZENIE.....	15

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

I.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SUBFUNDUSZU

I.1.1 NAZWA I FORMA PRAWNA

Subfundusz Agio Agresywny jest Subfunduszem wydzielonym z Funduszu AGIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem), zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego nr DFL/VI/4033/38/12/11/U/PŚ z dnia 19 grudnia 2011 r.

I.1.2 SIEDZIBA FUNDUSZU Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI

AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonym Subfunduszem Agio Agresywny, ma siedzibę w Warszawie przy ul. Długiej 16. Funduszem wraz z wydzielonymi Subfunduszami zarządza AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Długiej 16, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297821, zwana dalej Towarzystwem.

W ramach Funduszu na dzień bilansowy wydzielono następujące Subfundusze:

- Subfundusz Agio Kapitał,
 - Subfundusz Agio Multistrategia,
 - Subfundusz Agio Agresywny,
 - Subfundusz Agio Aktywnej Alokacji
- zwane dalej Subfunduszami.

I.1.3 REJESTRACJA W SĄDZIE OKRĘGOWYM

Fundusz z wydzielonymi Subfunduszami został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFi 483 dnia 2 lipca 2009 r. Na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy z dnia 20 stycznia 2012 r., Subfundusz Agio Agresywny został dopisany do księgi rejestrowej RFi 483.

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 27 grudnia 2011 r. Pierwsza wycena miała miejsce w dniu 27 grudnia 2011 r.

Uchwałą Zarządu Towarzystwa nr 1/12/2012 z dnia 4 grudnia 2012 r. dokonano zmiany nazwy Subfunduszu z „Agio Delta” wydzielonego w ramach Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na „Agio Agresywny”. Zmiana została zarejestrowana w RFi postanowieniem z dnia 23 stycznia 2013 r.

I.1.4 REJESTRACJA W URZĘDZIE SKARBOWYM I WOJEWÓDZKIM URZĘDZIE STATYSTYCZNYM

Fundusz, z wydzielonymi Subfunduszami, posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 1070014255 nadany 8 września 2009 r. oraz symbol REGON 141912938 nadany 15 lipca 2009 r.

I.1.5 BANK PEŁNIĄCY FUNKCJĘ DEPOZYTARIUSZA ORAZ AGENT TRANSFEROWY

Funkcję Depozytariusza przechowującego aktywa Subfunduszu pełni Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 20, na podstawie aneksowanej umowy z dnia 11 lutego 2008 r. oraz pozwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 8 kwietnia 2009 r. (DFL/4033/24/1/08/09/VI/KNF/62-1-1/SP).

Funkcję Agenta Transferowego prowadzącego subrejestr uczestników Subfunduszu pełni ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 436 (Agent Transferowy), na podstawie umowy z 18 maja 2009 r. (ze zm.).

I.1.6 REPREZENTACJA SUBFUNDUSZU

Organem zarządzającym Funduszem z wydzielonymi Subfunduszami jest Towarzystwo. Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład jego Zarządu wchodzi:

- p. Adam Dakowicz – Prezes Zarządu,
- p. Mariusz Skwaroń – Wiceprezes Zarządu,
- p. Marcin Dariusz Chadaj – Członek Zarządu.

Wpisem do KRS nr 15 z dnia 21 stycznia 2013 r. zarejestrowano zmianę funkcji pełnionej przez p. Marcina Dariusza Chadaję z Członka Zarządu na Wiceprezesa Zarządu.

Do składania oświadczeń w imieniu Towarzystwa wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, z których co najmniej jeden powinien pełnić funkcję Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu.

W badanym roku oraz do dnia zakończenia badania, nie było zmian w składzie Zarządu Towarzystwa.

I.1.7 PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI

Fundusz z wydzielonymi Subfunduszami działa na podstawie:

- ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. 2004 Nr 146, poz. 1546 - ze zm.),

- statutu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 8 kwietnia 2009 r. decyzją nr DFL/4033/24/1/08/09/VI/KNF/62-1-1/SP o utworzeniu Funduszu w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 27 czerwca 2009 r. sporządzonym przed notariuszem Sławomirem Strojnym (rep. A nr 4227/2009) ze zm.

W dniu 20 czerwca 2013 r. została ogłoszona, na stronie internetowej Towarzystwa, zmiana statutu dotycząca § 3 pkt 4, § 8 ust. 5, § 11 ust. 2 i 3, § 12 ust. 8-11, § 14 ust. 4-5, rozdziału XIII (§45-50, §52-53) w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 7 grudnia 2012 r. rep. A nr 19205/2012, zmiana statutu dotycząca § 12 ust. 12, § 13, § 51 w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 24 stycznia 2013 r. rep. A nr 990/2013, na które KNF wyraziła zgodę decyzją z dnia 16 kwietnia 2013 r. nr DFI/I/4033/39/13/12/13/U/62/2/AP.

W dniu 7 grudnia 2012 r. została ogłoszona, na stronie internetowej Towarzystwa, zmiana statutu dotycząca § 22 ust. 11, § 23 ust. 2a i 2b, § 23 ust. 10, § 30 ust. 12, § 31 ust. 2a i 2b, § 31 ust. 11, § 38 ust. 11, § 39 ust. 2a i 2b, § 39 ust. 10, w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 7 grudnia 2012 r. rep. A nr 19205/2012, która weszła w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia.

W dniu 23 kwietnia 2013 r. została ogłoszona, na stronie internetowej Towarzystwa, zmiana statutu dotycząca §2 ust. 2 w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 24 stycznia 2013 r. rep. A nr 990/2013.

Wszystkie wymienione wyżej zmiany zostały zarejestrowane w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych.

Fundusz z wydzielonymi Subfunduszami został utworzony na czas nieokreślony. Rokiem obrotowym Funduszu jest rok kalendarzowy.

I.1.8 CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU

Zgodnie z zapisami Statutu oraz wpisem do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych, celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. W 2013 r. Subfundusz podejmował działania w celu realizacji celu inwestycyjnego określonego w Statucie.

I.1.9 KAPITAŁ SUBFUNDUSZU

Subfundusz posiada jedną kategorię jednostek uczestnictwa. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Subfundusz posiadał 34 820,8274 jednostek uczestnictwa. Kapitał Subfunduszu na ten dzień wynosił 42 594 tys. zł.

I.2 INFORMACJE O JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SUBFUNDUSZU ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez podmiot uprawniony Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik z siedzibą w Warszawie przy ul. Bukowińskiej 26B lok. U2, wpisany na listę KIBR pod numerem 3159, który z datą 28 lutego 2013 r. wyraził o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy AgioFunds TFI S.A. z dnia 26 kwietnia 2013 r. (rep. A nr 6625/2013).

I.3 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik ul. Bukowińska 26B lok. U2, 02-703 Warszawa, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 3159. Kancelaria ta w dniu 25 października 2011 r., została wybrana przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Towarzystwa do zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu.

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz Kluczowy Biegły Rewident Marzena Wójcik prowadzący badanie potwierdzają niniejszym niezależność od badanego Subfunduszu w rozumieniu art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649).

Badanie sprawozdania finansowego Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. przeprowadziliśmy w lutym i kwietniu 2014 r., na podstawie umowy nr 28/11/BSF zawartej w dniu 28 grudnia 2011 r.

Celem naszego badania było wyrażenie opinii wraz z raportem, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Subfunduszu. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

I.4 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Zarząd Towarzystwa potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu oraz oświadczył, iż udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe Subfunduszu, księgi rachunkowe Subfunduszu i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymano pisemne oświadczenie z dnia 22 kwietnia 2014 r., o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych Subfunduszu,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu,
- ujawnieniu w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane biegłemu rewidentowi informacje były rzetelne i prawdziwe, zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Towarzystwa oraz objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu.

Otrzymaliśmy stosowne potwierdzenie stanu portfela inwestycyjnego Subfunduszu od Depozytariusza, które zostało uzgodnione ze stanem portfela wykazywanym w księgach rachunkowych Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz oświadczenie Depozytariusza, o którym mowa w § 37 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 Nr 249, poz. 1859), zwanego dalej rozporządzeniem z dnia 24 grudnia 2007 r.

Stany jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2013 r. zostały potwierdzone przez Agenta Transferowego obsługującego subrejestr uczestników Subfunduszu.

I.5 SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości ze sprawozdania finansowego oraz wskaźniki opisujące działalność Subfunduszu.

WYBRANE POZYCJE (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa	46 626	1 019	10 008
Aktywa netto	42 798	997	10 006
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	6 026	7 481	10 005
Przychody z lokat	196	473	5
Koszty Subfunduszu netto	429	343	2
Przychody z lokat netto	-233	130	3
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 129	9	0
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-235	-599	0
Wynik z operacji	661	-460	3
Aktywa netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego (zł)	1 229,08	1 036,08	1 000,28

ZYSKOWNOŚĆ DZIAŁANIA		2013	2012	2011
Stopa zwrotu Jednostki Uczestnictwa=	$\frac{(\text{WAN/JU t1} - \text{WAN/JU t0})}{\text{WAN/JU t0}} * 100$	18,63%	3,58%	0,028%

WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI		2013	2012	2011
Rentowność aktywów netto=	$\frac{\text{wynik z operacji (wynik finansowy) funduszu}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} * 100$	10,97%	-6,15%	0,03%

WSKAŹNIK PRZYROSTU AKTYWÓW		2013	2012	2011
Przyrost wartości całkowitej WAN	$\frac{(WAN\ t1 - WAN\ t0)}{WAN\ t0} * 100$	4 192,7%	-90%	0,03%
Poziom kosztów działalności	$\frac{\text{koszty Funduszu netto}}{\text{przychody z lokat}} * 100$	218,9%	72,5%	40%
Poziom kosztów działalności do średniej wartości aktywów netto	$\frac{\text{koszty Funduszu netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} * 100$	7,12%	4,58%	0,02%
Poziom kosztów wynagrodzenia	$\frac{\text{koszty wynagrodzenia TFI}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} * 100$	6,31%	4,18%	0,02%

gdzie:

t0 – początek okresu sprawozdawczego

t1 – koniec okresu sprawozdawczego

WAN – Wartość Aktywów Netto

WAN/JU – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa

Dla 2011 roku dane przedstawione są za okres sprawozdawczy od 27 grudnia do 31 grudnia 2011 r.

Analiza powyższych wartości wskazuje, że w badanym okresie:

- wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wzrosła o 18,63 %,
- rentowność aktywów netto w skali roku wykazała wartość 10,97 %,
- wartość aktywów netto wzrosła o 4 192,7 %.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (WAN/JU) wyniosła 1 229,08 zł.

Osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Funduszu i Subfunduszu nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 r., na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez niego dotychczasowej działalności. W związku z powyższym, na dzień wydania niniejszego raportu nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu i Subfunduszu, określone przepisami regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych.

We wprowadzeniu do zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., Zarząd Towarzystwa wskazał, że zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 r. i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

II.1 OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Fundusz z wydzielonymi Subfunduszami, w tym Subfunduszem Agio Agresywny, posiada dokumentację opisującą przyjęte przez Zarząd Towarzystwa zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczące: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja aktualnej polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości wraz z wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi- rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859) i zatwierdzona do stosowania uchwałą Zarządu Towarzystwa z dnia 15 maja 2009 r.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów zostały przedstawione w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, których Fundusz ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami, jego sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianom w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzania sprawozdań finansowych w poprzednim roku obrotowym.

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego. Do ewidencji księgowej Subfundusz do dnia 10 kwietnia 2013 r., stosował program komputerowy MFact 2008.1.2 Advantego ver 7.1 zaprojektowany i wdrożony

przez firmę Linedata. Od dnia 11 kwietnia 2013 r., Subfundusz stosuje program AVS 2009 5.0.1500.2985. Księgi prowadzone są w siedzibie spółki ProService Agent Transferowy sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Puławskiej 436 w Warszawie, której Towarzystwo zleciło usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych na podstawie aneksowanej umowy z dnia 18 maja 2009 r. System MFact 2008.1.2 Advantage 7.1 oraz AVS 5.0.1500.2985 posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opisy systemów informatycznych spełniają wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia Subfunduszu wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

Dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- poprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowe. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

W części przez nas zbadanej, dokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym, spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi Rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdanie finansowe Subfunduszu, są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

II.2 INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zbadane załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2013 r. wykazujące lokaty w kwocie 22 406 tys. zł,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujący aktywa netto w kwocie 42 798 tys. zł,
- rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 661 tys. zł,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 41 801 tys. zł,
- noty objaśniające i informację dodatkową.

W zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. , zostały przedstawione: struktura aktywów, w tym lokat, zobowiązań i kapitałów Subfunduszu oraz charakterystyka pozycji kształtujących wynik z operacji Subfunduszu. Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 r.

Wykazany stan lokat Subfunduszu jest zgodny z zapisami księgowymi oraz z uzyskanym niezależnie w trakcie przeprowadzonego badania potwierdzeniem do Depozytariusza.

Zgodność danych przedstawionych w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu ze stanem faktycznym, została potwierdzona oświadczeniem Depozytariusza Subfunduszu.

Wykazany stan kapitału wpłaconego oraz kapitału wypłaconego Subfunduszu jest zgodny z zapisami księgowymi oraz z uzyskanym niezależnie w trakcie przeprowadzonego badania potwierdzeniem od Agenta Transferowego.

II.3 INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Portfel Inwestycyjny. Zestawienie lokat zostało prawidłowo przedstawione jako element sprawozdania finansowego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 r. Stan aktywów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2013 r. został potwierdzony przez Depozytariusza.

Struktura zobowiązań. Struktura zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w nocie do sprawozdania finansowego.

Kapitał funduszu. Wartość księgowa kapitału Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 r., wyniosła 42 594 tys. zł, w tym kapitał wpłacony wyniósł 54 148 tys. zł, a kapitał wypłacony 11 554 tys. zł (wielkość ujemna).

Przychody z lokat. Przychody z lokat w badanym okresie wyniosły 196 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę przychodów.

Koszty funduszu. W badanym okresie koszty Subfunduszu wyniosły 444 tys. zł, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wyniosły 380 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo prezentuje strukturę kosztów Subfunduszu.

Zasady dokonywania lokat. W zbadanej przez nas próbie, Subfundusz dochował obowiązujących zasad dokonywania lokat, to jest: zakresu podmiotów, z którymi może zawierać transakcje, zakresu lokat, jakich Subfundusz może dokonywać, koncentracji lokat w ramach poszczególnych ich kategorii oraz jednego emitenta, jak również terminów i procedur rozliczania transakcji z uczestnikami Subfunduszu oraz rzetelności wyceny na dzień bilansowy aktywów według wartości godziwej, z zastrzeżeniem § 25 ust. 1 pkt 1 oraz § 26-28 rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r.

II.4 KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ SUBFUNDUSZU

Wprowadzenie do załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem do rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r. Zarząd Towarzystwa potwierdził zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przez Subfundusz przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w badanym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.

Zarząd Towarzystwa sporządził dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabularycznych do poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku wyniku z operacji Subfunduszu, a także w postaci opisów słownych. Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje bilansu i rachunku wyniku z operacji Subfunduszu oraz zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie jest wymagane przepisami rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r.

Zgodnie z przepisami ww. rozporządzenia, informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym ujawnia się w tysiącach złotych chyba, że charakter i istotność pozycji wymagają innej dokładności.

II.5 ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

Zestawienie prawidłowo odzwierciedla zmiany wartości aktywów netto, zmiany liczby Jednostek Uczestnictwa oraz zmiany aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa za okres objęty zbadanym sprawozdaniem finansowym.

II.6 LIST TOWARZYSTWA I OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Informacje zawarte w liście Towarzystwa do uczestników Funduszu, zawierającym informacje wymagane § 37 rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r. oraz opisującym wyniki działalności Subfunduszu w okresie sprawozdawczym, zostały dołączone do zbadanego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2013 r i są z nim zgodne.

Oświadczenie Depozytariusza Funduszu z wydzielonym Subfunduszami o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu ze stanem faktycznym, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostały dołączone do zbadanego sprawozdania finansowego Funduszu za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2013 r i są z nim zgodne.

II.7 UWAGI LUB WYNIKI KONTROLI

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia zakończenia badania, organy uprawnione nie przeprowadzały kontroli w Funduszu i Subfunduszu.

II.8 WSKAŹNIKI ISTOTNOŚCI

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Subfunduszem. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych, jak i ilościowych.

II.9 ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Towarzystwa, iż w okresie sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Funduszu mogące mieć istotny wpływ na zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu.

III. Zakończenie

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik wymieniony poniżej.

Załącznik:

1. Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
2. Oświadczenie Depozytariusza

W IMIENIU
MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK NR
3159;
WARSZAWA, UL. BUKOWIŃSKA 26 B/ U2

MARZENA WÓJCIK



KLUCZOWY BIEGLY REWIDENT
NR 10787

KIERUJĄCY BADANIEM I REPREZENTUJĄCY PODMIOT
UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

WARSZAWA, DNIA 22 KWIETNIA 2014 R.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY
WYDZIELONY W RAMACH
AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Handwritten signature in blue ink, appearing to be 'B M' and 'als'.

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Subfundusz AGIO AGRESYWNY jest subfunduszem wydzielonym w ramach funduszu AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY (dalej jako „Fundusz”) zarejestrowanym w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 2 lipca 2009 roku pod numerem RFi 483.

Fundusz AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

Subfundusz AGIO Multistrategia,

Subfundusz AGIO Kapitał,

Subfundusz AGIO Agresywny,

Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji (powstał z przekształcenia Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w dniu 5 lipca 2013 roku).

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieokreślony. Subfundusz ma jedną kategorię jednostek uczestnictwa.

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 27 grudnia 2011 roku. Pierwsza wycena miała miejsce w dniu 27 grudnia 2011 roku.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz, jest zarządzany przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Długiej 16 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297821), zwane dalej „Towarzystwem”.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych nr 3159 z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 26B lok. U2.

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu w ramach aktywnego zarządzania poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w proporcji zależnej od oceny perspektyw rynku danej kategorii lokat z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z Ustawy i Statutu. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu.

Specjalizacja Subfunduszu

Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z zachowaniem zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, w:

- a) papiery wartościowe;
- b) Instrumenty Rynku Pieniężnego;
- c) waluty;
- d) tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych;
- e) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz Towarowe Instrumenty Pochodne;
- f) wierzytelności z wyjątkiem wierzytelności osób fizycznych – pod warunkiem, że są zbywalne;
- g) depozyty;
- h) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

Ograniczenia inwestycyjne

Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:

1. papiery wartościowe, w tym akcje, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, prawa poboru akcji, obligacje, obligacje zamienne na akcje, kwity depozytowe, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne będące przedmiotem publicznej oferty jak i nie będące przedmiotem takiej oferty - od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
2. Instrumenty Rynku Pieniężnego - od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
3. waluty - od 0% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,
4. tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych - od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
5. Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz Towarowe Instrumenty Pochodne zgodnie z postanowieniami § 39,
6. wierzytelności z wyjątkiem wierzytelności osób fizycznych, pod warunkiem, że są zbywalne - od 0% do 25% wartości Aktywów Subfunduszu,
7. depozyty - od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
8. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu.

Oprócz powyższych ograniczeń Subfundusz i Fundusz obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

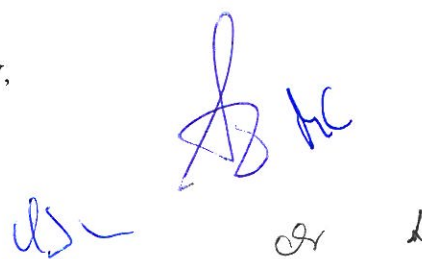


TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2013-12-31			2012-12-31		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	21 268	22 406	48,05%	378	387	37,98%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	21 268	22 406	48,05%	378	387	37,98%

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych.

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE		Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany								
AC S.A. (PLACSA000014)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 086 976		21 268	22 406	48,05%
MBANK S.A. (PLBRE0000012)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	840		373	420	0,90%
ING BANK SŁĄSKI S.A. (PLBSK0000017)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 922		543	558	1,20%
BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 778		215	235	0,50%
CCC S.A. (PLCCC0000016)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 718		625	667	1,43%
GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 077		383	455	0,98%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGM0000017)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	11 688		1 426	1 379	2,96%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 648		838	834	1,79%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000018)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	22 191		983	910	1,95%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	35 582		1 375	1 403	3,01%
CYFROWY POLSAT S.A. (PLCFRPT00013)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	23 169		471	459	0,98%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 100		933	943	2,02%
UNIBEP S.A. (PLUNBEP00015)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	26 269		198	210	0,45%
BSC Drukarnia OPAKOWAŃ S.A. (PLBSCDO00017)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	15 985		378	408	0,88%
WIELTON S.A. (PLWELTN00012)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	82 151		471	567	1,22%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PC GUARD S.A. (PLGUARD00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	205 000	Polska	524	443	0,95%
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE PUŁAWY S.A. (PLZAPUL00057)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	601	Polska	108	104	0,22%
WAWEL S.A. (PLWAWEL00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	441	Polska	469	547	1,17%
MAGELLAN S.A. (PLMGLAN00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 217	Polska	280	333	0,71%
INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 958	Polska	502	561	1,20%
FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH GRUPA KAPITAŁOWA FASING S.A. (PLFSING00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	8 665	Polska	196	167	0,36%
PELION S.A. (PLMEDCS00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3 350	Polska	317	345	0,74%
ZETKAMA S.A. (PLZTKMA00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	7 018	Polska	488	554	1,19%
ZAMET INDUSTRY S.A. (PLZAMET00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	132 148	Polska	606	714	1,53%
SANOCKIE ZAKŁADY PRZEMYSŁU GUMOWEGO STOMIL SANOK S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	19 933	Polska	726	827	1,77%
NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 175	Polska	266	332	0,71%
ACTION S.A. (PLACTIN00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	13 804	Polska	672	662	1,42%
FAMUR S.A. (PLFAMUR00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	59 800	Polska	317	317	0,68%
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 506	Polska	772	789	1,69%
APLISENS S.A. (PLAPLS000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	19 389	Polska	354	355	0,76%
AMICA WRONKI S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 680	Polska	461	524	1,12%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
FARMACOL S.A. (PLFRMCL00066)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	7 999	Polska	514	542	1,16%
ABC DATA S.A. (PLABCDT00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	128 299	Polska	513	552	1,18%
4FUN MEDIA S.A. (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	11 387	Polska	216	212	0,46%
PRAGMA FAKTORING S.A. (PLGFPRE00040)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	19 294	Polska	342	334	0,72%
FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A. (PLSNZKA00033)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	9 631	Polska	475	433	0,93%
FEERUM S.A. (PLFEERM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	16 820	Polska	341	429	0,92%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	17 759	Polska	537	684	1,47%
ZAKŁADY LENTEX S.A. (PLLENTX00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	94 712	Polska	680	688	1,48%
RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	31 014	Polska	354	348	0,75%
Aktywny rynek nierelutowany			-	-	-	-	-
Nierelutowane na aktywnym rynku			-	-	-	-	-
Suma:			1 086 976		21 268	22 406	48,05%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

III. BILANS

BILANS	2013-12-31	2012-12-31
I. Aktywa	46 626	1 019
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 199	624
2) Należności	21	8
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	22 406	387
- dłużne papiery wartościowe	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	3 828	22
III. Aktywa netto (I - II)	42 798	997
IV. Kapitał Subfunduszu	42 594	1 454
1) Kapitał wpłacony	54 148	10 987
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-11 554	-9 533
V. Dochody zatrzymane	-934	-466
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-100	133
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-834	-599
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 138	9
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	42 798	997
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	34 820,8274	962,1108
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 229,08	1 036,08

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

Handwritten signatures and initials:






IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2013-01-01 do 2013-12-31	od 2012-01-01 do 2012-12-31
I. Przychody z lokat	196	473
Dywidendy i inne udziały w zyskach	151	-
Przychody odsetkowe	45	468
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	5
II. Koszty Subfunduszu	444	343
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	380	313
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	43	2
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	3	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	18	14
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	1
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	13
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	15	-
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	429	343
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-233	130
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	894	-590
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-235	-599
- z tytułu różnic kursowych	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 129	9
- z tytułu różnic kursowych	-	-
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	661	-460
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	18,98	-0,44

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

Handwritten signatures and initials: "US", "CR", "d", and a large stylized signature.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2013-01-01 do 2013-12-31		od 2012-01-01 do 2012-12-31	
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	997		10 006	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	661		-460	
a) przychody z lokat netto	-233		130	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-235		-599	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 129		9	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	661		-460	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) 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)	41 140		-8 549	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	43 161		984	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-2 021		-9 533	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	41 801		-9 009	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	42 798		997	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	6 026		7 481	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	35 545,864		962,111	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 687,147		10 003,507	
Saldo zmian	33 858,717		-9 041,396	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności Subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	46 511,481		10 965,618	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	11 690,654		10 003,507	
Saldo zmian	34 820,827		962,111	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-		-	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 036,08		1 000,28	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 229,08		1 036,08	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	18,63%		3,58%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	981,69	2013-04-24	934,06	2012-11-07
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	1 274,68	2013-10-30	1 036,85	2012-12-19
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 229,08	2013-12-31	1 036,08	2012-12-31
Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	7,37%		4,58%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	6,31%		4,18%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,71%		0,03	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,05%		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,30%		0,19	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-		-	

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejsze zestawienie zmian należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Handwritten signatures and initials:
ds-
cer
d

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY (w tys. PLN)

Nota nr 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Opis przyjętych zasad rachunkowości

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia jednostek.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zeru.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmują się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zeru; prowizja maklerska i inne koszty związane z jego otwarciem pomniejszają niezrealizowany zysk (powiększają niezrealizowaną stratę) z wyceny kontraktu; prowizja maklerska oraz inne koszty związane z zamknięciem kontraktu pomniejszają zrealizowany zysk (powiększają zrealizowaną stratę) z kontraktu terminowego.
7. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
8. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
9. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
10. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmują się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nie uwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte według wartości równej zero w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
12. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nie uwzględniający wartości prawa do dywidendy.
13. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmują się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
15. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
16. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmują się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz po godzinie 23:30 w dniu wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 23:30 Subfundusz nie otrzymał potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

17. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Subfundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
18. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych. Koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje odpowiednio jako składnik lokat notowanych lub nienotowanych na aktywnym rynku. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.
21. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
22. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Subfundusz przyjął godzinę 23:30 czasu polskiego, o której pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Subfundusz lokat w danym dniu wyceny.
3. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
 - 3.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest ostatni dostępny na moment wyceny kurs z aktywnego rynku.
 - 3.2. wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 3.3. wartość godziwa pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile jest możliwe rzetelne oszacowanie przez jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
4. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Subfundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.
5. Nieruchomości wycenia się w oparciu o operat szacunkowy sporządzony zgodnie z przepisami o gospodarce nieruchomościami, z uwzględnieniem wszelkich istotnych zmian wartości godziwej nieruchomości po sporządzeniu operatu szacunkowego w okresie jego obowiązywania.
6. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku aktywów lub zobowiązań długoterminowych w walutach obcych nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Handwritten signatures and initials: "AB MC", "cls", "cer", and a small "x" mark.

7. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
8. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.

Dzień wyceny

Dzień wyceny – począwszy od dnia 2 maja 2012 roku dzień wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia wartości aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa przypada w każdą środę, będącą dniem roboczym. W przypadku gdy Dzień Wyceny przypada na dzień, który nie jest dniem roboczym, wyceny dokonuje się w kolejnym dniu roboczym. Do dnia 2 maja 2012 roku dzień wyceny przypadał w każdy czwartek będący dniem roboczym.

Metoda pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu zgodnie z §22 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych

Całkowita ekspozycja Subfunduszu obliczana jest przy zastosowaniu metody zaangażowania, zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 249 poz 1859).



Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	2013-12-31	2012-12-31
Należności	21	8
Z tytułu zbytych lokat	10	8
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	6	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	5	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	2013-12-31	2012-12-31
Zobowiązania	3 828	22
Z tytułu nabytych aktywów	3 561	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	140	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	97	22
Pozostałe składniki zobowiązań	30	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2013-12-31		2012-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	24 199	-	624
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	24 199	-	624
PLN	24 199	24 199	624	624

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2013-01-01 do 2013-12-31	od 2012-01-01 do 2012-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych *)	12 412	1 349

*) Średni poziom środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym liczony jest na podstawie średniej arytmetycznej stanu na początku i na końcu okresu sprawozdawczego.

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy

Handwritten signatures and initials: "ds", "MC", "ch", "d".

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2013-12-31		2012-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	24 199	51,90%	624	61,24%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-
Suma:	24 199	51,90%	624	61,24%

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz stałokuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania oraz terminów wykupu/zapadalności zostały przedstawione w tabelach uzupełniających zestawienia lokat.

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	2013-12-31		2012-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	-	-	-	-
Zobowiązania (***)	-	-	-	-
Suma:	-	-	-	-

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest ujemna.

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2013-12-31		2012-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	24 220	51,95%	632	62,02%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	-	-	-
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	24 199	51,90%	624	61,24%

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE - TABELA GŁÓWNA LOKAT	2013-12-31			2012-12-31		
	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w tys.	-	-	-	-	-	-

Handwritten signatures and initials:
 - Top right: "hc"
 - Middle right: "B" (stylized)
 - Bottom left: "als" (with a line)
 - Bottom center: "ch"
 - Bottom right: "d"

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

2013-12-31									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

2012-12-31									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Futures na indeks WIG20, FW20H13, 2013-03-15, PLOGF0003327, long contract	Długa	Futures	Zabezpieczenie akcyjnej części portfela	-1 PLN	Przepływy pieniężne następują w ramach dziennego równania do rynku	-	2013-03-15	-

Nota nr 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu
Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe
Nie dotyczy

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2013-01-01 do 2013-12-31		od 2012-01-01 do 2012-12-31	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-223	1 129	-13	9
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-12	-	-586	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	-235	1 129	599	9

II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2013-01-01 do 2013-12-31	od 2012-01-01 do 2012-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Opłaty dla depozytariusza	15	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2013-01-01 do 2013-12-31	od 2012-01-01 do 2012-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	236	295
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	144	18
Suma:	380	313

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	42 798	997	10 006
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego	1 229,08	1 036,08	1 000,28

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

Handwritten signatures and initials:
 - Top right: "Bk" (signature)
 - Bottom left: "ulb" (signature)
 - Bottom center: "ch" (signature)
 - Bottom right: "J" (signature)

VII. INFORMACJA DODATKOWA

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu wymagające ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu

- a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

- b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

- c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Subfundusz

Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.

6. Inne informacje niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

Brak innych informacji niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.



AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Czerwiakowska
Starszy Specjalista w Wydziale Sprawozdawczym
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Adam Dakowicz
Prezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Paweł Sujecki
Prezes Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Robert Chmielewski
Członek Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2014 roku

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2014 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859) – Raiffeisen Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami: Agio Kapitał, Agio Multistrategia, Agio Agresywny oraz Agio Aktywnej Alokacji, zarządzanego przez AGIOFUNDS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadcza, że dane Subfunduszu Agio Agresywny dotyczące stanu aktywów Subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Justyna Wejczuk
Pełnomocnik Szczególny
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 493

Magda Wolska
Pełnomocnik
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 2111

Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20, 00-549 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000014540 przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o nr NIP: 526-020-58-71, o nr REGON: 010000854, o opłaconym kapitale zakładowym w wysokości PLN 2 207 461 050,00...

Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Piękna 20 • 00-549 Warszawa • Tel. 022 585 20 00
• Fax 022 585 25 85 • Kod SWIFT: RCBWPLPW • <http://www.raiffeisen.pl>