



meritum
sp. z o.o. biegli rewidenci

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

dla

AGIO KAPITAŁ PLUS FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

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

Warszawa, 22 kwietnia 2014 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Agio Kapitał PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z siedzibą w Warszawie, przy ul. Długiej 16, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujące lokaty w kwocie 125 008 tys. zł;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujący aktywa netto w kwocie 153 752 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 3 593 tys. zł;
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujące wzrost aktywów netto o kwotę 143 087 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 Agio Kapitał PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego 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 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 Agio Kapitał PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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 sprawozdanie finansowe Funduszu Agio Kapitał PLUS 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 Funduszu 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 Agio Kapitał PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, został dołączony do sprawozdania finansowego Funduszu, a dane zaczerpnięte bezpośrednio ze sprawozdania finansowego objętego badaniem, są z nim zgodne.

Do sprawozdania finansowego dołączone zostało Oświadczenie Depozytariusza potwierdzającego zgodność ze stanem faktycznym danych dotyczących aktywów Agio Kapitał PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

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, 22 kwietnia 2014 r.



meritum
sp. z o.o. biegli rewidenci

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES
od 1 STYCZNIA 2013 r. do 31 GRUDNIA 2013 r.
dla
AGIO KAPITAŁ PLUS FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
z siedzibą
w WARSZAWIE 00-238
przy ul. DŁUGIEJ 16**

Warszawa, 22 kwietnia 2014 r.

oehof

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
I.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU.....	3
I.1.1 NAZWA I FORMA PRAWNA	3
I.1.2 SIEDZIBA FUNDUSZU	3
I.1.3 REJESTRACJA W SĄDZIE OKRĘGOWYM	3
I.1.4 REJESTRACJA W URZĘDZIE SKARBOWYM I WOJEWÓDZKIM URZĘDZIE STATYSTYCZNYM.....	3
I.1.5 BANK PEŁNIĄCY FUNKCJĘ DEPOZYTARIUSZA ORAZ AGENT TRANSFEROWY	3
I.1.6 REPREZENTACJA FUNDUSZU	4
I.1.7 PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI.....	4
I.1.8 CEL INWESTYCYJNY FUNDUSZU.....	5
I.1.9 KAPITAŁ FUNDUSZU	5
I.2 INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	5
I.3 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE	5
I.4 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU TOWARZYSTWA	6
I.5 SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA FUNDUSZU	7
II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	9
II.1 OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	9
II.2 INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
II.3 INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
II.4 KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ FUNDUSZU	12
II.5 ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO.....	13
II.6 LIST TOWARZYSTWA I OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA.....	13
II.7 UWAGI LUB WYNIKI KONTROLI.....	13
II.8 WSKAŹNIKI ISTOTNOŚCI	13
II.9 ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	14
III. ZAKOŃCZENIE.....	14

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

I.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU

I.1.1 NAZWA I FORMA PRAWNA

Fundusz Agio Kapitał PLUS (zwany dalej Funduszem), jest Funduszem Inwestycyjnym Otwartym. Fundusz ten powstał na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DFI/4032/17/11/11/12/U/62/1/PŚ z dnia 19 marca 2012 r.

I.1.2 SIEDZIBA FUNDUSZU

Fundusz ma siedzibę w Warszawie, przy ul. Długiej 16. Funduszem 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.

I.1.3 REJESTRACJA W SĄDZIE OKRĘGOWYM

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFi 730 w dniu 17 kwietnia 2012 r.

Fundusz rozpoczął działalność w dniu 17 kwietnia 2012 r. Pierwsza wycena miała miejsce w dniu 23 kwietnia 2012 r.

I.1.4 REJESTRACJA W URZĘDZIE SKARBOWYM I WOJEWÓDZKIM URZĘDZIE STATYSTYCZNYM

Fundusz posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 1070022591 nadany 27 kwietnia 2012 r. oraz symbol REGON 146096001 nadany 25 kwietnia 2012 r.

I.1.5 BANK PEŁNIĄCY FUNKCJĘ DEPOZYTARIUSZA ORAZ AGENT TRANSFEROWY

Funkcję Depozytariusza przechowującego aktywa Funduszu pełni Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 20, na podstawie umowy z dnia 17 listopada 2011 r. oraz pozwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 marca 2009 r. (DFI/4032/17/11/11/12/U/62/1/PŚ).

Funkcję Agenta Transferowego prowadzącego rejestr uczestników Funduszu pełni Pro-Service Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 436 (Agent Transferowy), na podstawie umowy z dnia 18 maja 2009 r. (ze zm.).

I.1.6 REPREZENTACJA FUNDUSZU

Organem zarządzającym Funduszem jest Towarzystwo. Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Zarządu Towarzystwa wchodził:

- 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 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 19 marca 2012 r. decyzją nr DFI/4032/17/11/11/12/U/62/1/PŚ o utworzeniu Funduszu w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 2 grudnia 2011 r. (rep. A nr 18576/2011), zmienionym aktem notarialnym z dnia 2 marca 2012 r. (rep. A nr 3443/2012), sporządzonym przed notariuszem Sławomirem Strojnym, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie.

W dniu 7 grudnia 2012 r. została ogłoszona, na stronie internetowej Towarzystwa, zmiana Statutu Funduszu dotycząca art. 23 ust. 5 w brzmieniu określonym w wypisie aktu notarialnego z dnia 9 października 2012 r., rep. A nr 16156/2012, sporządzonym przed notariuszem Sławomirem Strojnym, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie. Powyższa zmiana, na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego nr DFI/I/4032/17/12/12/U/62/1/AP, weszła w życie z dniem ogłoszenia.

W dniu 31 maja 2013 r. została ogłoszona, na stronie internetowej Towarzystwa, zmiana Statutu Funduszu dotycząca § 1 pkt 13, § pkt 26 (dawniej 25), § 21 ust. 6, § 27 ust. 2-5 w

brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 31 maja 2013 r., rep A nr 8684/2013, sporządzonym przed notariuszem Sławomirem Strojnym, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie.

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

I.1.8 CEL INWESTYCYJNY FUNDUSZU

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

I.1.9 KAPITAŁ FUNDUSZU

Fundusz posiada jedną kategorię jednostek uczestnictwa. Na dzień 31 grudnia 2013 r., Fundusz posiadał 1 400 934,6167 jednostek uczestnictwa. Kapitał Funduszu na ten dzień wynosił 149 752 tys. zł.

I.2 INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy od 17 kwietnia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159, który z datą 28 lutego 2013 r. wyraził o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa Uchwałą nr 5 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 17 kwietnia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. 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 20 kwietnia 2012 r., została wybrana przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Towarzystwa Uchwałą nr 5 do zbadania sprawozdania finansowego Funduszu (Rep. A nr 6572/2012).

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 Funduszu 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 – ze zm.).

Badanie sprawozdania finansowego Funduszu za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., przeprowadziliśmy w lutym i kwietniu 2014 r., na podstawie umowy nr 15/12/BSF zawartej w dniu 26 kwietnia 2012 r.

Celem naszego badania było wyrażenie opinii wraz z raportem, czy 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 Funduszu. 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 sprawozdania finansowego Funduszu oraz oświadczył, iż udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe Funduszu, księgi rachunkowe Funduszu i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymano pisemne oświadczenie z dnia 22 kwietnia 2014 r., o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych Funduszu,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w zbadanym sprawozdaniu finansowym Funduszu,
- ujawnieniu w zbadanym sprawozdaniu finansowym Funduszu 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 sprawozdanie finansowe Funduszu.

Otrzymaliśmy stosowne potwierdzenie stanu portfela inwestycyjnego Funduszu od Depozytariusza, które zostało uzgodnione ze stanem portfela wykazywanym w księgach rachunkowych Funduszu 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 rejestr uczestników Funduszu.

I.5 SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA FUNDUSZU

Poniżej przedstawione zostały podstawowe wielkości ze sprawozdania finansowego oraz wskaźniki opisujące działalność Funduszu.

WYBRANE POZYCJE (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa	155 052	10 951
Aktywa netto	153 752	10 665
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	79 337	9 366
Przychody z lokat	5 216	575
Koszty Funduszu netto	1 838	207
Przychody z lokat netto	3 378	368
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	110	30
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	105	9
Wynik z operacji	3 593	407
Aktywa netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego (zł)	109,75	104,49

ZYSKOWNOŚĆ DZIAŁANIA		2013	2012
Stopa zwrotu Jednostki Uczestnictwa=	$\frac{(\text{WAN/JU t1} - \text{WAN/JU t0})}{\text{WAN/JU t0}} * 100$	5,03%	4,49%

WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI		2013	2012
Rentowność aktywów netto=	$\frac{\text{wynik z operacji (wynik finansowy) funduszu}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} * 100$	4,53%	4,34%

WSKAŹNIK PRZYROSTU AKTYWÓW		2013	2012
Przyrost wartości całkowitej WAN	$\frac{(\text{WAN t1} - \text{WAN t0})}{\text{WAN t0}} * 100$	1 341,6%	165,9%
Poziom kosztów działalności	$\frac{\text{koszty Funduszu netto}}{\text{przychody z lokat}} * 100$	35%	36%
Poziom kosztów działalności do średniej wartości aktywów netto	$\frac{\text{koszty Funduszu netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} * 100$	2,32%	2,21%
Poziom kosztów wynagrodzenia	$\frac{\text{koszty wynagrodzenia TFI}}{\text{średnia wartość aktywów netto}} * 100$	2,1%	1,39%

gdzie:

t0 – początek okresu sprawozdawczego

t1 – koniec okresu sprawozdawczego

WAN – Wartość Aktywów Netto

WAN/JU – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa

Dla roku 2012, dane przedstawione są za okres sprawozdawczy od dnia 17 kwietnia do dnia 31 grudnia 2012 r.

Analiza powyższych wartości wskazuje, że w badanym okresie:

- wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wzrosła o 5,03 %,
- rentowność aktywów netto w skali roku wykazała wartość 4,53 %,
- wartość aktywów netto wzrosła o 1 341,6 %.

Na dzień 31 grudnia 2013 r., wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (WAN/JU) wyniosła 109,75 zł.

Osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Funduszu 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, określone przepisami regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych.

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Funduszu za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., Zarząd Towarzystwa wskazał, że zbadane sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz 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.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

II.1 OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Fundusz 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, 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 sprawozdania finansowego w poprzednim roku obrotowym.

Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego. Do ewidencji księgowej Fundusz do dnia 15 kwietnia 2013 r., stosował program komputerowy MFact 2008.1.2 Advantage ver 7.1 zaprojektowany i wdrożony przez firmę Linedata. Od dnia 16 kwietnia 2013 r., Fundusz 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 Funduszu 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 Funduszu, są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

II.2 INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2013 r. wykazujące lokaty w kwocie 125 008 tys. zł,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujący aktywa netto w kwocie 153 752 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 3 593 tys. zł;
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujące wzrost aktywów netto o kwotę 143 087 tys. zł;
- noty objaśniające i informację dodatkową.

W zbadanym sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. , zostały przedstawione: struktura aktywów, w tym lokat, zobowiązań i kapitałów Funduszu oraz charakterystyka pozycji kształtujących wynik z operacji Funduszu. 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 Funduszu jest zgodny z zapisami księgowymi oraz z uzyskanym niezależnie w trakcie przeprowadzonego badania potwierdzeniem do Depozytariusza.

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

Wykazany stan kapitału wpłaconego oraz kapitału wypłaconego Funduszu, 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 Funduszu 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 Funduszu na dzień 31 grudnia 2013 r., wyniosła 149 752 tys. zł, w tym kapitał wpłacony wyniósł 203 311 tys. zł, a kapitał wypłacony 53 559 tys. zł (wielkość ujemna).

Przychody z lokat. Przychody z lokat w badanym okresie wyniosły 5 216 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę przychodów.

Koszty funduszu. W badanym okresie koszty Funduszu wyniosły 1 842 tys. zł, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wyniosły 1 661 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo prezentuje strukturę kosztów operacyjnych.

Zasady dokonywania lokat. W zbadanej przez nas próbie, Fundusz dochował obowiązujących zasad dokonywania lokat, to jest: zakresu podmiotów, z którymi może zawierać transakcje, zakresu lokat, jakich Fundusz może dokonywać, koncentracji lokat w ramach poszczególnych ich kategorii oraz jednego emitenta, jak również terminów i procedur rozliczania transakcji z uczestnikami Funduszu 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 FUNDUSZU

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

Zarząd Towarzystwa sporządził dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabularycznych do poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku wyniku z operacji Funduszu, a także w postaci opisów słownych. Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje bilansu i rachunku wyniku z operacji Funduszu 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 Funduszu w okresie sprawozdawczym, jak również Oświadczenie Depozytariusza Funduszu o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Funduszu 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.

II.8 WSKAŹNIKI ISTOTNOŚCI

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Funduszem. 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 sprawozdanie finansowe Funduszu.

III. Zakończenie

Niniejszy raport zawiera 14 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
3. List Zarządu AgioFunds TFI S.A.

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.



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AGIO KAPITAŁ PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Handwritten signature in blue ink, possibly reading 'ds' and 'ME'.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Nazwa Funduszu

AGIO Kapitał Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 17 kwietnia 2012 roku pod numerem RFi 730.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony. Fundusz ma jedną kategorię jednostek uczestnictwa.

Pierwsza wycena miała miejsce w dniu 23 kwietnia 2012 roku.

Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą”.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz 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 sprawozdania finansowego

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 Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu, jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny lokując Aktywa głównie w Dłużne Papiery Wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa.

Specjalizacja Funduszu

Fundusz lokuje Aktywa w:

1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, to jest: Australia: Stock Exchange of Newcastle Ltd, Australian Stock Exchange, Islandia: Iceland Stock Exchange, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Montreal Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Vancouver Stock Exchange, Korea Południowa: Korea Stock Exchange, Meksyk: Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Stock Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Istanbul Stock Exchange,
2. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
3. depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Za zgodą Komisji Aktywa Funduszu mogą być lokowane w depozyty w bankach zagranicznych,
4. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1 i 2, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
 - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub

- c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1, lub
5. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, 2 i 4 z tym, że ich łączna wartość nie może przewyższyć 10 % wartości Aktywów Funduszu.

Fundusz może lokować Aktywa w:

1. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2. certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
3. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
- pod warunkiem że nie więcej niż 10 % wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5 % wartości Aktywów Funduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Funduszu.
2. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 20 % wartości Aktywów Funduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
3. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
4. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 100% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
5. Fundusz będzie lokował przynajmniej 66% wartości Aktywów Funduszu w Dłużne Papiery Wartościowe i przynajmniej 10% wartości Aktywów Funduszu w Instrumenty Rynku Pieniężnego.
6. Fundusz będzie lokował nie więcej niż 24% wartości Aktywów Funduszu w inne niż określone w ust. 5 instrumenty finansowe.
7. Fundusz może lokować w akcje wyłącznie w ramach wykonywania praw przysługujących z obligacji zamiennych, obligacji wymiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub innych praw umożliwiających nabycie lub objęcie akcji przyznanych w wyniku nabycia lub posiadania obligacji, w tym obligacji emitowanych z warrantem subskrypcyjnym, a także w drodze egzekucji celem zaspokojenia roszczeń Funduszu.
8. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu.

Oprócz powyższych ograniczeń Fundusz obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

1. 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 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.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.



II. ZESTAWNIENIE LOKAT

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	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	121 018	122 761	79,17%	10 068	10 243	93,53%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	2 230	2 247	1,45%	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	123 248	125 008	80,62%	10 068	10 243	93,53%

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, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

ds. - cel l

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
Aktywny rynek nieregulowany											
DEKPOL SP. Z O.O., SERIA A (PLDEKPL00016)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	DEKPOL SP. Z O.O.	Polska	2014-02- 17	8,96% (Zmienny kupon)	100	1 030	100	105	0,07%
FERRATUM CAPITAL POLAND S.A., SERIA A1 (PLFRRTM00018)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.	Polska	2014-05- 23	10,20% (Zmienny kupon)	1 000	1 500	1 516	1 508	0,97%
CDRL S.A., SERIA A (PLCDRL000019)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	CDRL S.A.	Polska	2014-10- 07	8,17% (Zmienny kupon)	1 000	500	497	512	0,33%
Nienotowane na aktywnym rynku											
LC CORP S.A., SERIA LCC001150414 (PLCCRP000033)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LC CORP S.A.	Polska	2014-04- 15	6,71% (Zmienny kupon)	100 000	20	2 016	2 038	1,31%
MAGELLAN S.A., TRANSZA 01/2012	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MAGELLAN S.A.	Polska	2014-01- 30	6,21% (Zmienny kupon)	10 000	300	2 824	2 982	1,92%
SMT S.A., SERIA A2 (PLADVPL00037)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SMT S.A.	Polska	2014-11- 16	8,60% (Zmienny kupon)	1 000	500	500	505	0,33%
KREDYT INKASO S.A., SERIA S02 (PLKRINK00063)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2014-04- 04	7,71% (Zmienny kupon)	1 000	3 000	3 028	3 067	1,98%
MCI MANAGEMENT S.A., SERIA F (PLMCMG00137)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MCI MANAGEMENT S.A.	Polska	2014-03- 31	6,71% (Zmienny kupon)	1 000	3 397	3 397	3 456	2,23%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA B (PLGPRE00065)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PRAGMA FAKTORING S.A.	Polska	2014-12- 12	7,20% (Zmienny kupon)	1 000	189	190	191	0,12%
KRUK S.A., SERIA I1 (PLKRK0000069)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK S.A.	Polska	2014-05- 25	7,15% (Zmienny kupon)	1 000	800	800	806	0,52%
KONCEPT WS SP. Z O.O. S.K.A., SERIA B	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KONCEPT WS SP. Z O.O. S.K.A.	Polska	2014-09- 05	8,95% (Zmienny kupon)	1 000	1 100	1 100	1 107	0,71%
PRZEDSIĘBIORSTWO O PRZEMYSŁU BETONÓW PREFABET - BIAŁE BŁOTA S.A., SERIA A1 (PLPRFBT00023)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU BETONÓW PREFABET - BIAŁE BŁOTA S.A.	Polska	2014-06- 27	8,97% (Zmienny kupon)	1 000	400	400	400	0,26%

AGIO KAPITAŁ PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SMS KREDYT HOLDING S.A., SERIA U	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SMS KREDYT HOLDING S.A.	Polska	2014-07- 29	12% (Stały kupon)	1 000	685	685	706	0,46%
MAGELLAN S.A., SERIA A01MAG28081401	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MAGELLAN S.A.	Polska	2014-08- 28	0% (Zerowy kupon)	10 000	319	3 032	3 085	1,99%
MAGELLAN S.A., SERIA A01MAG28091401	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MAGELLAN S.A.	Polska	2014-09- 26	0% (Zerowy kupon)	10 000	500	4 759	4 821	3,11%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA D2	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2014-01- 08	0% (Zerowy kupon)	100 000	75	7 445	7 495	4,83%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA SCTRSC1330200023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2014-01- 10	0% (Zerowy kupon)	100 000	30	2 980	2 997	1,93%
POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A., SERIA PGNIG1402200KA	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	Polska	2014-02- 20	0% (Zerowy kupon)	10 000	500	4 964	4 980	3,21%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								130 124	80 785	82 000	52,89%
Obligacje								130 124	80 785	82 000	52,89%
Aktywny rynek nieregulowany								7 850	7 892	8 079	5,22%
BANK POLSKIEJ SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A., SERIA BPS0718 (PLBPS0000032)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BANK POLSKIEJ SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A.	Polska	2018-07- 15	5,71% (Zmienny kupon)	1 000	4 000	4 023	4 106	2,65%
RANK PROGRESS S.A., SERIA D (PLRNKPR00048)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	RANK PROGRESS S.A.	Polska	2016-06- 16	8,20% (Zmienny kupon)	1 000	1 000	1 000	1 003	0,65%
KRUK S.A., SERIA R3 (PLKRK0000275)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	Polska	2018-08- 13	7,16% (Zmienny kupon)	1 000	2 850	2 869	2 970	1,92%
Aktywny rynek regulowany								26 000	2 600	2 647	1,71%
PCC ROKITA S.A., SERIA AD (PLPCCRK000050)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2017-05- 28	6,80% (Stały kupon)	100	16 000	1 600	1 611	1,04%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PCC ROKITA S.A., SERIA AC (PLPCCR00043)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2016-04- 15	7,50% (Stały kupon)	100	10 000	1 000	1 036	0,67%
Nienotowane na aktywnym rynku											
LC CORP S.A., SERIA LCC0002250515 (PLLC0000041)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LC CORP S.A.	Polska	2015-05- 25	6,50% (Zmienny kupon)	100 000	8	800	805	0,52%
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA B (PLIPFIP00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2015-06- 30	10,21% (Zmienny kupon)	100 000	42	4 493	4 537	2,93%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA BP0721 (PLBPCZT00015)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2021-07- 08	6,46% (Zmienny kupon)	10 000	200	2 000	2 063	1,33%
MAGELLAN S.A., SERIA MAG300915B	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MAGELLAN S.A.	Polska	2015-09- 30	6,73% (Zmienny kupon)	100 000	5	500	510	0,33%
FAST FINANCE S.A., SERIA E (PLFSTFC00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	FAST FINANCE S.A.	Polska	2016-01- 15	9,71% (Zmienny kupon)	1 000	700	700	731	0,47%
AMERICAN HEART OF POLAND S.A., SERIA C (PLAMRHP00018)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AMERICAN HEART OF POLAND S.A.	Polska	2016-09- 21	7,23% (Zmienny kupon)	1 000	1 000	1 000	1 019	0,66%
EGB INVESTMENTS S.A., SERIA C	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EGB INVESTMENTS S.A.	Polska	2016-03- 21	9,88% (Zmienny kupon)	100 000	10	1 000	1 003	0,65%
KRUK S.A., SERIA O2 (PLKRK0000200)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK S.A.	Polska	2016-12- 06	7,25% (Zmienny kupon)	1 000	500	508	509	0,33%
DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE3020217 (PLDMDVL00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2017-02- 02	6,21% (Zmienny kupon)	10 000	450	4 524	4 637	2,99%
WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG, SERIA C (PLWRMFB00016)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG	Austria	2016-03- 31	9,70% (Zmienny kupon)	1 000	1 000	1 000	1 024	0,66%
KREDYT INKASO S.A., SERIA S04 (PLKRINK00089)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2015-06- 08	7,89% (Zmienny kupon)	1 000	2 800	2 816	2 826	1,82%
SBR COMMERCIAL FINANCE SP. Z O.O., SERIA C	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SBR COMMERCIAL FINANCE SP. Z O.O.	Polska	2015-03- 11	6,98% (Zmienny kupon)	100	5 000	500	511	0,33%
PRESTO S.A., SERIA A	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PRESTO S.A.	Polska	2015-04- 24	9,67% (Zmienny kupon)	100	2 000	200	204	0,13%
RONSON EUROPE NV, SERIA C (PLRNSER00037)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	RONSON EUROPE NV	Holandia	2017-06- 14	6,45% (Zmienny kupon)	1 000	1 500	1 500	1 504	0,97%
ROBYG S.A., SERIA I (PLROBYG00123)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ROBYG S.A.	Polska	2016-06- 23	7,20% (Zmienny kupon)	1 000	3 550	3 550	3 555	2,29%

Handwritten signature and initials:
ds - ew l

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA K1 BEST III	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polska	2015-12- 07	9,15% (Zmienny kupon)	1 000	1 000	1 000	1 006	0,65%
Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, SERIA J (PLBSTNS00094)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BEST III Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Polska	2016-06- 28	7,01% (Zmienny kupon)	1 000	1 000	1 000	1 000	0,64%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA C (PLGFPRE00073)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PRAGMA FAKTORING S.A.	Polska	2015-01- 29	7,21% (Zmienny kupon)	1 000	1 290	1 295	1 333	0,86%
KRUK S.A., SERIA R2 (PLKRK000267)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK S.A.	Polska	2018-06- 25	7,20% (Zmienny kupon)	1 000	1 980	2 002	2 003	1,29%
ALLIANZ KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA I	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ALLIANZ KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Polska	2016-01- 08	7,68% (Zmienny kupon)	1 000	1 000	1 000	1 018	0,66%
POLBRAND SP. Z O.O., SERIA E	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POLBRAND SP. Z O.O.	Polska	2016-01- 04	11, % (Stały kupon)	100	10 000	1 000	1 026	0,66%
MARKA S.A., SERIA B	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MARKA S.A.	Polska	2016-01- 15	10,71% (Zmienny kupon)	1 000	1 200	1 200	1 258	0,81%
SCO-PAK S.A., SERIA E	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SCO-PAK S.A.	Polska	2015-07- 24	9,71% (Zmienny kupon)	1 000	2 000	2 000	2 036	1,31%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA O1	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polska	2016-01- 26	8,92% (Zmienny kupon)	1 000	800	800	813	0,52%
INPRO S.A., SERIA A	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	INPRO S.A.	Polska	2015-08- 14	7,01% (Zmienny kupon)	10 000	200	2 000	2 053	1,32%
PC GUARD S.A., SERIA B (PLGUARD00076)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PC GUARD S.A.	Polska	2015-04- 13	8,71% (Zmienny kupon)	1 000	500	500	524	0,34%
ELECTUS S.A., SERIA I	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ELECTUS S.A.	Polska	2016-08- 23	8, % (Stały kupon)	1 000	2 050	2 050	2 108	1,36%
GRANIT-COLOR Sp. z o.o., SERIA A (PLGRNCL00013)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GRANIT-COLOR Sp. z o.o.	Polska	2016-08- 08	9,50% (Stały kupon)	1 000	984	984	998	0,64%
UNISERV-PIECBUD Sp. z o.o., SERIA A (PLUNSPC00013)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNISERV-PIECBUD Sp. z o.o.	Polska	2015-10- 02	9,21% (Zmienny kupon)	100	4 000	400	409	0,26%
VOXEL S.A., SERIA D (PLVOXEL00048)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOXEL S.A.	Polska	2016-07- 30	7,71% (Zmienny kupon)	1 000	1 350	1 350	1 395	0,90%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA D (PLGFPRE00081)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PRAGMA FAKTORING S.A.	Polska	2015-03- 06	7,23% (Zmienny kupon)	1 000	2 500	2 521	2 576	1,66%
EGB INVESTMENTS S.A., TRANSZA 8_2013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EGB INVESTMENTS S.A.	Polska	2016-09- 23	9,69% (Zmienny kupon)	100 000	15	1 500	1 503	0,97%

AS - aut h

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
WZRT - ENERGIA S.A., SERIA A (PLWZRT00013)	Nie dotyczy	Nie dotyczy	WZRT - ENERGIA S.A.	Polska	2015-11- 16	9,66% (Zmienny kupon)	100	20 000	2 000	2 023	1,30%
KRUK S.A., SERIA R4 (PLKRK0000283)	Nie dotyczy	Nie dotyczy	KRUK S.A.	Polska	2018-10- 03	7,17% (Zmienny kupon)	1 000	2 400	2 400	2 442	1,57%
UNIBEP S.A., SERIA B2 (PLUNBEP00056)	Nie dotyczy	Nie dotyczy	UNIBEP S.A.	Polska	2016-05- 28	5,95% (Zmienny kupon)	100	10 000	1 000	1 005	0,65%
MAGELLAN S.A., SERIA 11/2013	Nie dotyczy	Nie dotyczy	MAGELLAN S.A.	Polska	2017-04- 28	6,70% (Zmienny kupon)	100 000	15	1 500	1 517	0,98%
LC CORP S.A., SERIA LCC003301018	Nie dotyczy	Nie dotyczy	LC CORP S.A.	Polska	2018-10- 30	6,20% (Zmienny kupon)	100 000	25	2 500	2 526	1,63%
KRUK S.A., SERIA R1 (PLKRK0000242)	Nie dotyczy	Nie dotyczy	KRUK S.A.	Polska	2017-05- 20	6,85% (Zmienny kupon)	1 000	2 700	2 700	2 721	1,75%
HB REAVIS FINANCE SP. Z O.O., SERIA A (PLHBRVF00018)	Nie dotyczy	Nie dotyczy	HB REAVIS FINANCE SPÓŁKA Z O. O.	Polska	2017-11- 27	6,60% (Zmienny kupon)	1 000	3 000	3 000	3 018	1,95%
WBK S.A., SERIA A (PLBZ00000150)	Nie dotyczy	Nie dotyczy	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	2016-12- 19	3,90% (Zmienny kupon)	1 000	4 500	4 500	4 506	2,92%
P.R.E.S.C.O. GROUP S.A., SERIA E	Nie dotyczy	Nie dotyczy	P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.	Polska	2017-11- 28	7,10% (Zmienny kupon)	1 000	3 000	3 000	3 019	1,95%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								144 969	121 018	122 761	79,17%

TABELA UZUPELNIAJĄCA WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wierzytelność z tytułu niewykupionej obligacji DOM MAKLESKI IDM S.A.	DOM MAKLESKI IDM S.A.	Polska	2013-10-04	Świadczenie pieniężne	1 830	1	1 830	1 872	1,21%
Wierzytelność z tytułu niewykupionej obligacji TRUST S.A.	TRUST S.A.	Polska	2013-12-15	Świadczenie pieniężne	400	400	400	375	0,24%
Suma:						401	2 230	2 247	1,45%

TABELA DODATKOWA

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY GRUPA KAPITAŁOWA GETIN NOBLE BANK S.A.			Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Suma:			9 572	6,17
			9 572	6,17

KS-
cel
HC
X

III. BILANS

BILANS	2013-12-31	2012-12-31
I. Aktywa	155 052	10 951
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 042	708
2) Należności	2	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	12 851	885
- dłużne papiery wartościowe	12 851	885
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	112 157	9 358
- dłużne papiery wartościowe	109 910	9 358
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	1 300	286
III. Aktywa netto (I - II)	153 752	10 665
IV. Kapitał funduszu	149 752	10 258
1) Kapitał wpłacony	203 311	15 508
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-53 559	-5 250
V. Dochody zatrzymane	3 860	377
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 746	368
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	114	9
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	140	30
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	153 752	10 665
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	1 400 934,6167	102 060,7223
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	109,75	104,49

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 sprawozdania finansowego.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner.

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2013-01-01 do 2013-12-31	od 2012-04-17 do 2012-12-31 *)
I. Przychody z lokat	5 216	575
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	5 204	575
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatknie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	12	-
II. Koszty funduszu	1 842	207
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 661	130
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla depozytariusza	41	30
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	24	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	116	37
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	10
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	4	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 838	207
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	3 378	368
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	215	39
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	105	9
- z tytułu różnic kursowych	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	110	30
- z tytułu różnic kursowych	-	-
VII. Wynik z operacji (V+VI)	3 593	407
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	2,56	3,99

*) Fundusz rozpoczął działalność w dniu 17 kwietnia 2012 roku.

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 sprawozdania finansowego.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2013-01-01 do 2013-12-31		od 2012-04-17 do 2012-12-31*)	
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	10 665		-	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	3 593		407	
a) przychody z lokat netto	3 378		368	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	105		9	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	110		30	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 593		407	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (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)	139 494		10 258	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	187 803		15 508	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-48 309		-5 250	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	143 087		10 665	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	153 752		10 665	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	79 337		9 366	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 744 616,8641		153 472,0492	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	445 742,9697		51 411,3269	
Saldo zmian	1 298 873,8944		102 060,7223	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 898 088,9133		153 472,0492	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	497 154,2966		51 411,3269	
Saldo zmian	1 400 934,6167		102 060,7223	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-		-	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	104,49		100,00	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	109,75		104,49	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	5,03%		4,49%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	104,50	2013-01-02	100,25	2012-04-23
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	109,75	2013-12-31	104,49	2012-12-28
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	109,75	2013-12-31	104,49	2012-12-31
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,32%		3,12%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2,09%		1,96	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,05%		0,45	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,03%		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,15%		0,57	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

*) Fundusz rozpoczął działalność w dniu 17 kwietnia 2012 roku.

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 sprawozdania finansowego.

ds - ~ 10,1

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

AGIO KAPITAŁ PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

(w tys. PLN)

Nota nr 1

Opis przyjętych zasad rachunkowości

1. Operacje dotyczące Funduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.
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 Funduszu 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 Funduszu 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 sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Funduszu.
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 Fundusz ujmują się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Fundusz po godzinie 23:30 w dniu wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 23:30 Fundusz nie otrzymał potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Funduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

Handwritten signatures and initials are present in the bottom right corner of the page.

17. Operacje dotyczące Funduszu ujmują 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 Funduszu. Jeżeli operacje dotyczące Funduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Fundusz 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 Funduszu 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 sprawozdaniu finansowym Funduszu.
21. W przypadku kosztów Funduszu 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 Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Fundusz przyjął godzinę 23:30 czasu polskiego, o której pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Fundusz lokat w danym dniu wyceny.
3. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu 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. Fundusz 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.
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 Funduszu do odkupu wycenia się, poczynwszy 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 – dzień wyceny aktywów Funduszu i ustalenia wartości aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa przypadający na dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Wskazanie metody pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu 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 Funduszu obliczana jest przy zastosowaniu metody zaangażowania, zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Funduszu 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).

HC
CW
AS - AB x

Nota nr 2 Należności Funduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2013-12-31	2012-12-31
Należności	2	-
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	2	-
należności od TFI	2	-

Nota nr 3 Zobowiązania Funduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2013-12-31	2012-12-31
Zobowiązania	1 300	286
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	868	246
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	113	-
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	296	40
Pozostałe składniki zobowiązań	23	-

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	-	30 042	-	708
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	30 042	-	708
PLN	30 042	30 042	708	708

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 2012-04-17 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 (**)	15 375	354

(*) Fundusz rozpoczął działalność w dniu 17 kwietnia 2012 roku.

(**) 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:
 HE /
 AS
 AD
 2

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	30 042	19,38%	708	6,47%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 647	1,71%	402	3,67%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	28 216	18,19%	1 528	13,95%
Suma:	60 905	39,28%	2 638	24,09%

(*) 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 (**)	10 204	6,58%	483	4,41%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	81 694	52,69%	7 830	71,50%
Zobowiązania (***)	-	-	-	-
Suma:	91 898	59,27%	8 313,00	75,91%

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmienneokuponowe 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 (****)	155 052	100,00%	10 951	100,00%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	-	-	-
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	30 042	19,38%	708	6,47%

(****) 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 Funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w tys.	-	-	-	-	-	-

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

Nie dotyczy

HC
cur
AS
x

Nota nr 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Funduszu 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 2012-04-17 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	62	92	-	24
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	43	18	9	6
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	105	110	9	30

*) Fundusz rozpoczął działalność w dniu 17 kwietnia 2012 roku.

II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT FUNDUSZU

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Funduszu

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2013-01-01 do 2013-12-31	od 2012-04-17 do 2012-12-31*)
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	4	-

*) Fundusz rozpoczął działalność w dniu 17 kwietnia 2012 roku.

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2013-01-01 do 2013-12-31	od 2012-04-17 do 2012-12-31*)
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	1 263	103
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	398	27
Suma:	1 661	130

*) Fundusz rozpoczął działalność w dniu 17 kwietnia 2012 roku.

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	153 752	10 665	Nie dotyczy
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego	109,75	104,49	Nie dotyczy

*) Fundusz rozpoczął działalność w dniu 17 kwietnia 2012 roku.

Handwritten signature and initials, possibly 'K' and 'A', with some scribbles below.

VII. INFORMACJA DODATKOWA

AGIO KAPITAŁ PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi 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 Funduszu

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 Fundusz:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Fundusz

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

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

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

Handwritten signatures and initials are present in the bottom right corner of the page.



AGIO KAPITAŁ PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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 KAPITAŁ PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Warszawa, 22 kwietnia 2014 roku

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu sprawozdanie finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta oraz oświadczeniem banku depozytariusza, obejmujące wyniki funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez AgioFunds TFI za okres sprawozdawczy: 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje o strukturze portfela inwestycyjnego oraz opis polityki inwestycyjnej funduszu Agio Kapitał Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Agio Kapitał Plus).

Za nami bardzo udany rok na rynku funduszy inwestycyjnych. AgioFunds TFI w odpowiedzi na wysokie zainteresowanie produktami inwestycyjnymi oraz rosnące oczekiwania Klientów, w mijającym roku uruchomiło dwa nowe fundusze. W lipcu 2013 roku, na rynku funduszy sekuryzacyjnych dostępnych dla szerokiego grona Klientów, zagościł bliźniaczy dla Agio Wierzytelności NS FIZ fundusz Agio Wierzytelności Plus NS FIZ. Jest to drugi fundusz zamknięty znajdujący się w ofercie Towarzystwa, który daje możliwość uczestniczenia w hossie rynku wierzytelności, dotychczas dostępnego wyłącznie dla inwestorów instytucjonalnych.

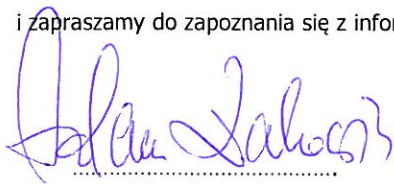
Kolejnym funduszem, który dołączył do grona funduszy zarządzanych przez Towarzystwo był Agio Market Neutral FIZ, którego głównym założeniem jest osiągnięcie pozycji neutralnej, co pozwala znacząco ograniczyć ryzyko inwestycji.

W 2013 roku aktywa funduszy zarządzanych przez AgioFunds wzrosły o ponad 193% do poziomu 776 mln zł, z czego ponad 143 mln zł trafiło do Agio Kapitał Plus. W ciągu roku fundusz powiększył portfel swoich Klientów uzyskując wynik na poziomie 5,1% i tym samym zajął wysoką 6 pozycję wśród funduszy z grupy porównawczej. Pragniemy podkreślić również, że wszystkie fundusze zarządzane przez Towarzystwo zakończyły ubiegły rok sukcesem, to był niewątpliwie najlepszy okres w historii nie tylko funduszy, ale i samego Towarzystwa.

Przed nami rok 2014, który niesie z sobą wiele wyzwań.

Należy pamiętać, że na rynku finansowym zawsze znajduje się atrakcyjna okazja do inwestycji.

Dziękujemy Państwu za powierzenie swoich środków finansowych w zarządzanie funduszowi Agio Kapitał Plus i zapraszamy do zapoznania się z informacjami zawartymi w niniejszym sprawozdaniu.



Adam Dakowicz
Prezes Zarządu



Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu



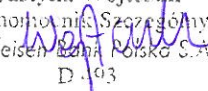
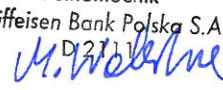
Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu

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 Kapitał PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, zarządzanego przez AGIOFUNDS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadczają, że dane Agio Kapitał PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego dotyczące stanu aktywów, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Magda Wojs...	Justyna Wojteżuk
Pełnomocnik	Pełnomocnik Specjalny
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 2111	D 193



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>

