



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

(do dnia 4 grudnia 2012 roku działający pod nazwą AGIO DELTA)

**WYDZIELONY W RAMACH
AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 ROKU

DO DNIA 30 CZERWCA 2013 ROKU

oew
US —
12

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Subfundusz AGIO AGRESYWNY (do dnia 4 grudnia 2012 roku działający jako AGIO DELTA) (dalej jako „Subfundusz”) 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:

1. Subfundusz AGIO Multistrategia,
2. Subfundusz AGIO Kapitał,
3. Subfundusz AGIO Agresywny,
4. Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji (powstały 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”.

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Meritum Biegli Rewidenci 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;

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

- h) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

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 30 czerwca 2013 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 czerwca 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.

ZESTAWIENIE LOKAT

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

(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 jednostkowego sprawozdania finansowego.

1. Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2013 r.			31.12.2012 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	3 361	3 460	85,98	378	387	37,98
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	3 361	3 460	85,98	378	387	37,98

2. Tabele uzupełniające

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Razem	-	-	-	477 032	3 361	3 460	85,98
Razem aktywny rynek regulowany	-	-	-	477 032	3 361	3 460	85,98
AC S.A. (PLACSA000014)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	3 850	Polska	113	123	3,06
BRE BANK S.A. (PLBRE0000012)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	206	Polska	68	79	1,96
ING BANK SŁASKI S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1 050	Polska	96	99	2,46
CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1 434	Polska	110	122	3,03
SYNTHOS S.A. (PLDWORY00019)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	10 000	Polska	48	46	1,14
GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	518	Polska	75	71	1,76
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1 691	Polska	252	205	5,09
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKA000016)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1 400	Polska	222	210	5,22
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000018)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	2 700	Polska	136	126	3,13
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	6 566	Polska	229	234	5,82
CYFROWY POLS.A.T S.A. (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	6 411	Polska	115	119	2,96
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	384	Polska	161	157	3,90
UNIBEP S.A. (PLUNBEP00015)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	11 327	Polska	74	76	1,89
BSC Drukarnia opakowań S.A. (PLBSCDO00017)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	4 113	Polska	87	108	2,68
WIELTON S.A. (PLWELTN00012)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	18 250	Polska	76	82	2,04
WAWEŁ S.A. (PLWAWEL00013)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	132	Polska	105	103	2,56
MAGELLAN S.A. (PLMGLAN00018)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1 342	Polska	70	83	2,06

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

INTERCARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	676 Polska		72	83	2,06
FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH GRUPA KAPITAŁOWA FASING S.A. (PLFSING00010)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	3 662 Polska		85	76	1,89
PELION S.A. (PLMEDCS00015)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	685 Polska		47	62	1,54
ZETKAMA S.A. (PLZTKMA00017)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	2 019 Polska		93	107	2,66
ZAMET INDUSTRY S.A. (PLZAMET00010)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	21 900 Polska		71	85	2,11
SANOCKIE ZAKŁADY PRZEMYSŁU GUMOWEGO STOMIL SANOK S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	4 187 Polska		95	119	2,96
NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	386 Polska		55	64	1,59
ACTION S.A. (PLACTIN00018)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	2 850 Polska		97	102	2,53
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	474 Polska		119	125	3,11
APLISENS S.A. (PLAPLS00016)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	6 461 Polska		100	101	2,51
OVOSTAR UNION N.V. (NL0009805613)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	483 Holandia		43	37	0,92
AMICA WRONKI S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1 254 Polska		90	100	2,49
FARMACOL S.A. (PLFRMCL00066)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1 002 Polska		51	51	1,27
4FUN MEDIA S.A. (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	3 962 Polska		81	78	1,94
PRAGMA FAKTORING S.A. (PLGFPRE00040)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	4 357 Polska		80	77	1,91
FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A. (PLSNZKA00033)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1 300 Polska		64	59	1,47
MOSTOSTAL EXPORT S.A. (PLMSTEX00017)	Aktywny rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	350 000 Polska		81	91	2,26

BILANS**AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ
AGIO AGRESYWNY**

sporządzony na dzień 30.06.2013 r.

(w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

Pozycje Bilansu (w tys. PLN)	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
I. Aktywa	4 024	1 019
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	369	624
2. Należności	195	8
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	3 460	387
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	69	22
III. Aktywa netto (I - II)	3 955	997
IV. Kapitał Subfunduszu	4 440	1 454
1. Kapitał wpłacony	13 975	10 987
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-9 535	-9 533
V. Dochody zatrzymane	-584	-466
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	129	133
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-713	-599
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	99	9
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V +/- VI)	3 955	997
Liczba jednostek uczestnictwa	3 831,646	962,111
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w PLN)	1 032,20	1 036,08

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

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

Pozycje rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	01.01.2013 - 30.06.2013 r.	01.01.2012 - 31.12.2012 r.	01.01.2012 - 30.06.2012 r.
I. Przychody z lokat	56	473	424
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	49	0	0
2. Przychody odsetkowe	7	468	419
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	0	5	5
II. Koszty Subfunduszu	60	343	238
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	54	313	219
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	5	2	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	1	14	10
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	1	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	13	7
10. Koszty odsetkowe	0	0	2
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
13. Pozostałe	0	0	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty Subfunduszu netto (II - III)	60	343	238
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	-4	130	186
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-24	-590	-190
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-114	-599	-196
- z tytułu różnic kursowych:	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	90	9	6
- z tytułu różnic kursowych:	0	0	0
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	-28	-460	-4
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-7,31	-0,44	-0,44

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

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "all", "25", and "B".

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

(w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

Pozycje zestawienia zmian w aktywach netto (w tys. PLN)	01.01.2013 - 30.06.2013 r.	01.01.2012 - 31.12.2012 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto:		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	997	10 006
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-28	-460
a) przychody z lokat netto	-4	130
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-114	-599
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	90	9
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-28	-460
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	2 986	-8 549
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	2 988	984
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-2	-9 533
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	2 958	-9 009
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 955	997
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 044	7 481
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:	2 869,535	-9 041,396
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2 870,706	962,111
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1,171	10 003,507
c) saldo zmian liczby jednostek uczestnictwa	2 869,535	-9 041,396
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:	3 831,646	962,111
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	13 836,323	10 965,618
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	10 004,678	10 003,507
c) saldo zmian liczby jednostek uczestnictwa	3 831,646	962,111
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-	-
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (w PLN)	1 036,08	1 000,28
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego (w PLN)	1 032,20	1 036,08
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w PLN) *	-0,37%	3,58%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w PLN)	978,51	934,06
Data wyceny	2013-04-23	2012-11-07
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w PLN)	1 086,75	1 036,85
Data wyceny	2013-06-14	2012-12-19
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (w PLN)	1 032,20	1 036,08
Data wyceny	2013-06-30	2012-12-31
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto w skali roku, w tym:	5,92%	4,58%
1. Procentowy udział wynagrodzenia towarzystwa	5,33%	4,18%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,49%	0,03%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,00%	0,00%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,10%	0,19%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00%	0,00%

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

Handwritten signatures and initials:
all, JSC, Ma, D

NOTY OBJAŚNIAJĄCE:

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

(w tys. PLN)

Nota nr 1

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 zero.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmują się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zero; 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, ujmuje 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 ujmuje 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.
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.
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.

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).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE:

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

(w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

Nota nr 2 Należności Subfunduszu w tys. PLN

Należności Subfunduszu	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
1) Z tytułu zbytych lokat	163	8
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
4) Z tytułu dywidendy	32	0
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	0	0
Razem	195	8

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu w tys. PLN

Zobowiązania Subfunduszu	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
1) Z tytułu nabytych aktywów	27	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	3	0
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0	0
6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
8) Z tytułu wymagalnych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	39	22
12) Z tytułu rezerw	0	0
13) Pozostałe	0	0
Razem	69	22

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych		
Banki:		
Raiffeisen Bank Polska S.A.	369	624
Razem	369	624

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych *)	497	1 349

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

Ekwiwalenty środków pieniężnych
Nie dotyczy

Ryzyka	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	-	-
a) aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej w tys. *)	0	0
b) aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej w tys. **)	0	0
c) zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej w tys. ***)	0	0
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	-	-
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniły swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń w tys. ****)	369	624
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w tys. *****)	-	-
- środki pieniężne zdeponowane na rachunkach bankowych w Raiffeisen Bank Polska S.A.	369	624
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w tys.	-	-

*) Za aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej uznano obligacje stałokuponowe, obligacje zerokuponowe, bony skarbowe, listy zastawne stałokuponowe, certyfikaty depozytowe stałokuponowe oraz weksle

**) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikających ze stopy procentowej uznano obligacje zmiennokuponowe, listy zastawne zmiennokuponowe, certyfikaty depozytowe zmiennokuponowe oraz instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o dodatniej wycenie na dzień bilansowy.

***)) Za zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

****)) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewywiązania się kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienne- i zerokuponowych, bonów skarbowych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechowywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz nie wywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji, w szczególności na niestandardyzowane instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.

*****)) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem dla poszczególnych kategorii lokat.

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne								30.06.2013 r.				Termin wykonania instrumentu pochodnego	
Typ zajętej pozycji	Rodzaju instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji w tys.	Wartość i terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w tys.	Termin zapadalności albo 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	
Razem	-	-	-	-	-	-	-					-	
Instrumenty pochodne								31.12.2012 r.				Termin wykonania instrumentu pochodnego	
Typ zajętej pozycji	Rodzaju instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji w tys. *)	Wartość i terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w tys.	Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego						
Długa	Futures	Zabezpieczenie akcyjnej części portfela	-1 PLN	Przepływy pieniężne następują w ramach dziennego równania do rynku	-	-	2013-03-15					-	
Razem	-	-	-	-	-	-	-					-	
Futures na indeks WIG20, FW20H13, 2013-03-15, PLOGF0003327, long contract												-	

*) Za wartość otwartej pozycji instrumentu pochodnego futures na 31.12.2012 roku przyjęto wynik na kontrakcie zrealizowany w dniu 31.12.2012 roku.

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

[Handwritten signatures and initials]

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:

Urszula Szewczyk

Kierownik Wydziału Sprawozdawczego Departament Administracji i Wyceny Aktywów ProService Transfer Agency Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących subfundusz:

Adam Dakowicz

Prezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaron

Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Marcin Chadaj

Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Paweł Sujecki

Prezes Zarządu

ProService Transfer Agency Sp. z o.o.

Katarzyna Kurzawska

Wiceprezes Zarządu

ProService Transfer Agency Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 19 sierpnia 2013 roku