

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu AGIO Agresywny („Subfundusz”), wydzielonego w ramach AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, Pl. Dąbrowskiego 1, na które składają się:

- wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazujące lokaty w kwocie 16 261 tysięcy złotych,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który wykazuje sumę aktywów netto w wysokości 16 645 tysięcy złotych,
- rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 485 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 11 693 tysięcy złotych,
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami prawa jednostkowego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) zarządzający Funduszem i reprezentujący Fundusz.

Towarzystwo jest zobowiązane do zapewnienia, aby jednostkowego sprawozdanie finansowe oraz załączony do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu list Towarzystwa do uczestników Subfunduszu spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859).

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

Badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Subfundusz zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

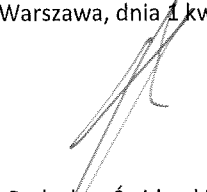
Naszym zdaniem, zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jego wyniku z operacji za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie aktów wykonawczych, w tym z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Funduszu.

Zapoznaliśmy się z listem Towarzystwa, będącego organem Funduszu, załączonym do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu skierowanym do Uczestników Subfunduszu. Naszym zdaniem list ten uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w par. 37 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a zawarte w nim dane wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Oświadczenie depozytariusza o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu, w tym szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożyczek z tych aktywów przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, ze stanem faktycznym załączono do połączonego sprawozdania finansowego AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Warszawa, dnia 1 kwietnia 2016 roku


Radosław Świdorski
Biegły Rewident, nr w rejestrze 11247

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Mac Auditor Sp. z o.o.
ul. Obrzeźna 5 / 8p.
02-691 Warszawa
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod nr. 244

RAPORT Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Subfundusz AGIO Agresywny, wydzielonego w ramach AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**1. Dane identyfikujące fundusz i subfundusz**

Subfundusz AGIO Agresywny („Subfundusz”) jest wydzielony w ramach AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”).

W ramach AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty na dzień bilansowy wydzielono następujące Subfundusze:

- AGIO Globalny
- AGIO Kapitał
- AGIO Agresywny

Fundusz i Subfundusz działa na podstawie:

- ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (tekst jednolity Dz. U. z 2014 roku poz. 157 z późn. zm. – dalej „ustawa o funduszach inwestycyjnych”)
- statutu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 8 kwietnia 2009 roku w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 27 marca 2009 roku przed notariuszem Sławomirem Strojnym (Repertorium A nr 4227/2017), z późniejszymi zmianami. Ostatnia zmiana statutu w dniu 17 listopada 2015 roku (Repertorium A nr 16148/2015).

Siedziba Funduszu mieści się w Warszawie, Pl. Dąbrowskiego 1. Czas trwania Funduszu i Subfunduszu jest nieograniczony.

Fundusz 2 lipca 2009 roku został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFi 483.

Fundusz posiada numer NIP 1070014255 oraz REGON 141912938.

Przedmiotem działalności Subfunduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze niepublicznego proponowania nabycia jednostek uczestnictwa w określone w ustawie o funduszach inwestycyjnych i statucie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz inne prawa majątkowe. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz ma jedną kategorię jednostek uczestnictwa. Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Subfundusz posiadał 15 178,3031 jednostek uczestnictwa.

Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji na dzień 31 grudnia 2015 roku obejmował:

– kapitał wpłacony	74 215 tys. zł
– kapitał wypłacony	-53 905 tys. zł
– dochody zatrzymane	-4 975 tys. zł
– wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 310 tys. zł

Organem zarządzającym Funduszu jest AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, Pl. Dąbrowskiego 1. Towarzystwo jest wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297821.

W badanym okresie i do dnia wydania niniejszego raportu Zarząd AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. działał w składzie:

- Adam Dakowicz – Prezes Zarządu
- Mariusz Skwaroń – Wiceprezes Zarządu
- Marcin Dariusz Chadań – Wiceprezes Zarządu

Depozytariuszem prowadzącym rejestr aktywów Subfunduszu jest Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20 („Depozytariusz”).

2. Informacje o zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego AGIO Agresywny, wydzielonego w ramach AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, Pl. Dąbrowskiego 1, na które składają się:

- wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazujące lokaty w kwocie 16 261 tysięcy złotych,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który wykazuje sumę aktywów netto w wysokości 16 645 tysięcy złotych,
- rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 485 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 11 693 tysięcy złotych,
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania zostało podpisane z datą 1 kwietnia 2016 roku przez Zarząd Towarzystwa oraz osoby reprezentujące podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu został dołączony List Towarzystwa do uczestników Subfunduszu oraz Oświadczenie Depozytariusza, o których mowa w par. 37 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku Nr 249 poz. 1859 – dalej „Rozporządzenie”).

3. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku poz. 330 z późn. zm. – dalej „ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji Subfunduszu.

W badaniu poszczególnych pozycji jednostkowego sprawozdania finansowego posłużyliśmy się metodami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd biegłego rewidenta. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych jak i ilościowych.

Celem badania nie było wykrycie możliwych nadużyć, błędów lub naruszeń prawa. Odpowiedzialność za zapobieganie oraz wykrywanie nadużyć i błędów oraz zapewnienie zgodności działania z przepisami prawa i statutem Funduszu spoczywa na Towarzystwie.

Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Funduszu i Subfunduszu, lecz niemające wpływu na rzetelność i prawidłowość jednostkowego sprawozdania finansowego.

Depozytariusz w oświadczeniu z dnia 1 kwietnia 2016 roku potwierdził zgodność danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu, w tym zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożyczek z nich wynikających przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku ze stanem faktycznym.

Zarządzający Funduszem złożył z datą 1 kwietnia 2016 roku pisemne oświadczenie o prawidłowości, kompletności, rzetelności i jasności sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych będących podstawą jego sporządzenia, ujawnieniu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wszelkich zobowiązań warunkowych, a także o kompletności ujawnionych do badania zdarzeń po dacie sprawozdania finansowego, które mogłyby wpłynąć w sposób znaczący na wartości danych i inne informacje wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zarządzający Funduszem oświadczył, że zgodnie z jego wiedzą i przekonaniem przestrzegał przepisów prawa, statutu Funduszu i dotrzymywał warunków zawartych umów, istotnych z punktu widzenia prowadzonej działalności Funduszu i Subfunduszu oraz jego kontynuacji.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania. Biegły rewident uzyskał od Towarzystwa wszystkie żądane oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 1 lipca 2015 roku, zawartej pomiędzy AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, reprezentowanym przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. a firmą Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, adres ul. Obrzeźna 5/8p., 02-691 Warszawa, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 244. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonało Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Radosława Świdorskiego (nr ewidencyjny 11247) w siedzibie Towarzystwa oraz w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Subfunduszu w dniach od 18 listopada 2015 roku do 1 kwietnia 2016 roku (z przerwami).

Mac Auditor Sp. z o.o. oraz biegły rewident Radosław Świderski potwierdzają, że spełniają oni warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2015 roku poz. 1011, z późn. zm.), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.

5. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku podlegało badaniu przez kluczowego biegłego rewidenta Marzenę Wójcik (nr ewidencyjny 10787) przeprowadzającą badanie w imieniu Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Towarzystwa w dniu 27 kwietnia 2015 roku oraz złożone do właściwego sądu rejestrowego w dniu 5 maja 2015 roku.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

1. Kluczowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe i wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 roku, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz poprzednie okresy sprawozdawcze.

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Lokaty (tys. zł)	16 261	25 430	22 406
Aktywa (tys. zł)	16 856	28 519	46 626
Zobowiązania (tys. zł)	211	181	3 828
Aktywa netto (tys. zł)	16 645	28 338	42 798
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (zł)	1 096,66	1 105,30	1 229,08
	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015	od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014	od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013
Przychody z lokat netto (tys. zł)	-772	-676	-233
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat (tys. zł)	469	-3 062	-235
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat (tys. zł)	788	-616	1 129
Wynik z operacji (tys. zł)	485	-4 354	661
Stopa zwrotu z jednostek uczestnictwa (%)			
$\frac{(WAN_{t1} - WAN_{t0}) \times 100}{WAN_{t0}}$	-1%	-10%	19%
Wskaźnik przyrostu wartości całkowitej WAN (%)			
$\frac{(WAN_{t1} - WAN_{t0}) \times 100}{WAN_{t0}}$	-41%	-34%	4 193%
Wskaźnik efektywności (%)			
$\frac{\text{wynik z operacji} \times 100}{\text{średnia wartość aktywów netto}}$	2%	-11%	11%

t0 – początek okresu sprawozdawczego

t1 – koniec okresu sprawozdawczego

WAN – wartość aktywów netto

WANci – wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

2. Komentarz

W badanym okresie wartość aktywów netto zmniejszyła się o 11 693 tys. zł do kwoty 16 645 tys. zł wskutek zmiany wartości kapitału wpłaconego w wyniku zbycia jednostek uczestnictwa (6 928 tys. zł), zmiany wartości kapitału wypłaconego w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa (-19 106 tys. zł) oraz dodatniego wyniku z operacji (485 tys. zł).

Na dodatni wynik z operacji złożyły się ujemne przychody z lokat netto (-772 tys. zł), osiągnięty zrealizowany zysk ze zbycia lokat (469 tys. zł) oraz wzrost niezrealizowanego zysku z wyceny lokat (788 tys. zł).

3. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Fundusz i Subfundusz będzie kontynuował działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem Zarządu Towarzystwa nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Funduszu i Subfunduszu. W trakcie badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co mogłoby wskazywać, że przyjęte założenie nie jest zasadne.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. System rachunkowości

Rachunkowość Subfunduszu prowadzona jest na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz w oparciu o przyjęte zasady (politykę) rachunkowości.

Księgowość Subfunduszu prowadzona jest przez ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Badanie systemu rachunkowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej przeprowadziliśmy w zakresie niezbędnym do wydania przez nas opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło istotnych nieprawidłowości, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- dokumentacji opisującej przyjęte przez Fundusz zasady (politykę) rachunkowości,
- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości wprowadzenia do ksiąg danych bilansu zamknięcia i wykazania ich w badanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i jednostkowym sprawozdaniem finansowym,
- procedur inwentaryzacyjnych,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i jednostkowym sprawozdań finansowych.

Przyjęte procedury zapewniają ochronę danych i komputerowego systemu przetwarzania danych.

2. Stwierdzenie dochowania zasad dokonywania lokat, terminów i procedur rozliczania transakcji z uczestnikami oraz wyceny aktywów

W okresie objętym badaniem Subfundusz dochował obowiązujących go zasad dokonywania lokat.

W okresie objętym badaniem Fundusz dochował obowiązujących go terminów i procedur rozliczania transakcji z uczestnikami Subfunduszu.

Subfundusz dochował rzetelności wyceny aktywów według wartości godziwej na dzień bilansowy.

3. Aktywa, zobowiązania i kapitały Subfunduszu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Subfunduszu

Wycena aktywów i zobowiązań oraz kapitału Subfunduszu wykonana została zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi dla funduszy inwestycyjnych i Statutem Funduszu.

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

Zgodność danych przedstawionych w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu ze stanem faktycznym została potwierdzona oświadczeniem Depozytariusza Funduszu dołączonym do zbadanego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu.

4. Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

5. Zestawienie zmian w aktywach netto

Zestawienie zmian w aktywach netto prawidłowo odzwierciedla zmiany wartości aktywów netto, zmiany liczby jednostek uczestnictwa oraz zmiany wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

6. List Towarzystwa

Zapoznaliśmy się z listem Towarzystwa, załączonym do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu skierowanym do Uczestników Subfunduszu. Naszym zdaniem list ten uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w par. 37 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a zawarte w nim dane wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

IV. UWAGI KOŃCOWE

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego wydaliśmy w dniu 1 kwietnia 2016 roku opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Niniejszy raport winien być odczytywany wraz z tą opinią.

Niniejszy raport zawiera 9 ponumerowanych stron.

Warszawa, dnia 1 kwietnia 2016 roku



Radosław Świdorski
Biegły Rewident, nr w rejestrze 11247

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Mac Auditor Sp. z o.o.
ul. Obrzeźna 5 / 8p.
02-691 Warszawa
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod nr. 244



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY
WYDZIELONY W RAMACH
AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

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

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

- Subfundusz AGIO Globalny (do dnia 16 czerwca 2015 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą Agio Multistrategia),
- Subfundusz AGIO Kapitał,
- Subfundusz AGIO Agresywny,

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieograniczony. 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 Placu Dąbrowskiego 1 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297821), zwane dalej „Towarzystwem”.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Ul. Obrzeźna 5/8 p. Spółka jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 244

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 poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu głównie w akcje, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, prawa poboru akcji, obligacje zamienne na akcje, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, określane zbiorczo jako Instrumenty Akcyjne, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z Ustawy i Statutu. Subfundusz charakteryzuje się wysokim ryzykiem inwestycyjnym związanym z lokowaniem aktywów głównie w Instrumenty Akcyjne.
4. Subfundusz charakteryzuje się wysokim ryzykiem inwestycyjnym związanym z lokowaniem aktywów głównie w Instrumenty Akcyjne, przy czym jest zarządzany bardziej agresywnie niż klasyczne fundusze akcji.

Specjalizacja Subfunduszu

Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z zachowaniem zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych dla funduszu inwestycyjnego otwartego, w następujące kategorie lokat:

- 1) Instrumenty Akcyjne, w tym akcje, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, prawa poboru akcji, obligacje zamienne na akcje, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji - od 50% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 2) obligacje, bony skarbowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu, określane zbiorczo jako Instrumenty Dłużne - od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na warunkach określonych w § 39 Statutu,
- 4) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz

instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą na warunkach określonych w art. 101 ust. 1 Ustawy - od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
5) depozyty, o których mowa w par. 38 ust. 2 pkt 7 Statutu - od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

Ograniczenia inwestycyjne

Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu zobowiązany jest do przestrzegania następujących ograniczeń inwestycyjnych:

- 1) Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 10% wartości Aktywów Subfunduszu 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 Subfundusz ulokował ponad 5 % wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40 % wartości Aktywów Subfunduszu; z tym, że łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z umów, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20 % wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 20 % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe; Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 10 % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej w rozumieniu w/w ustawy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe; łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu w/w ustawy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości aktywów Subfunduszu;
- 3) Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 30 % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie,
- 4) Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 30 % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 30% wartości aktywów funduszu;
- 5) depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu;
- 6) Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 25% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych,
- 7) Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 20% wartości aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a jeżeli ten fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - do 20% wartości aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu; łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30% wartości aktywów Subfunduszu.

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 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.

Handwritten signatures and initials are present in the bottom right corner of the page. There are three distinct marks: a small 'MC' at the top, a large stylized signature 'BOPW' below it, and another signature 'dsu' to the left of the 'BOPW' signature.

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKC-JE		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
Aktywny rynek regulowany				1 638 684		14 506	15 799	93,73%
AC S.A. (PLACSA000014)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 049	Polska	55	65	0,39%
			GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	750	Polska	241	236	1,40%
ING BANK S.A. (PLBRE0000012)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 719	Polska	212	201	1,19%
			GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 315	Polska	362	321	1,90%
CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC000011)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	8 500	Polska	178	188	1,12%
			GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	7 500	Polska	89	85	0,50%
GETIN NOBLE BANK S.A. (PLGETBK00012)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	220 000	Polska	179	132	0,78%
			GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6 000	Polska	83	64	0,38%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM0000017)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 000	Polska	61	63	0,37%
			GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6 000	Polska	181	162	0,96%
LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. (PLLBWBG000016)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5	Polska	28	28	0,17%
			GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 814	Polska	75	60	0,36%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER0000010)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 250	Polska	750	753	4,47%
			GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	35 000	Polska	487	448	2,66%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKC-JE	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
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	10 000	Polska	495	679	4,03%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	29 000	Polska	818	793	4,71%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU00000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	10 500	Polska	383	357	2,12%
RAFAKO S.A. (PLRAFAK000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	20 500	Polska	139	162	0,96%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	117 500	Polska	344	338	2,01%
GRAAL S.A. (PLGRAAL000022)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 295	Polska	52	67	0,41%
BSC DRUKARNIA OPAKOWAN S.A. (PLBSCDO000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	9 974	Polska	229	363	2,15%
ASBISC ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	40 000	Cypr	60	53	0,31%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A. (PLVINDEX000013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	31 100	Polska	161	184	1,09%
OEX S.A. (PLTELL000023)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 492	Polska	60	58	0,34%
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE PUŁAWY S.A. (PLZAPUL000057)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 450	Polska	306	370	2,20%
BANK MILLENNIUM S.A. (PLBIG00000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	68 000	Polska	392	378	2,24%
POLNORD S.A. (PLPOLND000019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	33 000	Polska	313	474	2,81%
PFLEIDERER GRAJEW S.A. (PLZPW00000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	9 330	Polska	236	249	1,48%
MEDICALGORITHMS S.A. (PLMDCLG000015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	939	Polska	196	208	1,23%
WAWEL S.A. (PLWAWEL000013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	124	Polska	143	147	0,87%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
BANK ZACHODNI WBK S.A. (PLEBZ000000044)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	500	Polska	143	142	0,84%
INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	1 900	Polska	366	452	2,68%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A. (PLJWC0000019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	14 000	Polska	49	68	0,40%
COMARCH S.A. (PLCOMAR00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	700	Polska	93	80	0,47%
ELEKTROBUDOWA S.A. (PLELTBD00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	932	Polska	138	121	0,72%
INDYKPOL S.A. (PLINDKP00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	5 146	Polska	316	448	2,66%
ZETKAMA S.A. (PLZTKMA00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	4 035	Polska	229	379	2,25%
LC CORP S.A. (PLLCR000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	135 000	Polska	258	240	1,42%
SANOK RUBBER COMPANY S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	5 300	Polska	155	294	1,74%
ACTION S.A. (PLACTIN00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	7 547	Polska	311	223	1,32%
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	473	Polska	129	208	1,23%
DIALOG SEMICONDUCTOR PLC (GB0059822006)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	1 500	Wielka Brytania	250	199	1,18%
NVIDIA CORP (US67066G1040)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	500	Stany Zjednoczone	62	64	0,38%
AMICA WRONKI S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	1 500	Polska	109	261	1,55%
KREDYT INKASO S.A. (PLKRINK00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	23 275	Polska	466	547	3,25%
GINO ROSSI S.A. (PLGNRSI00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	40 000	Polska	100	84	0,50%
TRAKCJA PRKII S.A. (PLTRKPL00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	13 500	Polska	137	171	1,01%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
RONSON EUROPE N.V. (NL0006106007)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	126 801	Holandia	225	174	1,03%
ROBYG S.A. (PLROBYG00016)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	26 553	Polska	68	74	0,44%
MONNARI TRADE S.A. (PLMNRT00012)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	39 918	Polska	438	507	3,01%
STALPROFIL S.A. (PLSTLPP00012)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	8 069	Polska	117	84	0,50%
IZO-BLOK S.A. (PLIZBLK00010)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	2 047	Polska	222	314	1,86%
GRUPA DUON S.A. (PLCPENR00035)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	136 000	Polska	305	462	2,74%
BYTOM S.A. (PLBYTOM00010)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	151 442	Polska	236	445	2,64%
ERGIS S.A. (PLEUFLM00017)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	9 267	Polska	53	40	0,24%
MEX POLSKA S.A. (PLMEXPL00010)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	19 805	Polska	91	87	0,52%
ARCTIC PAPER S.A. (PLARTPR00012)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	20 021	Polska	80	80	0,47%
INDATA SOFTWARE S.A. (PLTROMD00010)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	64 408	Polska	94	61	0,36%
TORPOL S.A. (PLTORPL00016)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	7 812	Polska	103	97	0,58%
BRUIJ S.A. (PLBRUIJ00010)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	10 079	Polska	171	153	0,91%
SKARBIEC HOLDING S.A. (PLSKRBH00014)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	16 110	Polska	555	516	3,06%
WOJAS S.A. (PLWOJAS00014)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	15 136	Polska	122	94	0,56%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. (PLZNS000022)	Aktywny rynek regulowany	GIĘŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	23 750	Polska	75	56	0,33%
Pfenex Inc (US7170711045)	Aktywny rynek regulowany	NYSE ARCA NEW YORK	2 200	Stany Zjednoczone	127	106	0,63%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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
EPIRUS BIOPHARMACEUTICALS INC (US29428P1075)	Aktywny rynek regulowany	NYSE ARCA NEW YORK	7 000	Stany Zjednoczone	105	84	0,50%
COHERUS BIOSCIENCES INC (US19249H1032)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL MARKET	700	Stany Zjednoczone	67	63	0,37%
JetBlue Airways Corp (US4771431016)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	2 200	Stany Zjednoczone	204	194	1,15%
BREMBO SPA (IT0001050910)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	600	Włochy	112	114	0,68%
INTEL CORP (US4581401001)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	1 500	Stany Zjednoczone	209	202	1,20%
CDRL S.A. (PLCDRL000043)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 352	Polska	108	125	0,74%
Aktywny rynek nieregulowany			-		-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku			-		-	-	-
Suma:			1 638 684		14 506	15 799	93,73%

TABELA UZUPELNIAJĄCA PRAWA DO AKCJI	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
Aktywny rynek regulowany			29 500		445	464	2,75%
ENTER AIR S.A. (PLENTER00041)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	23 500	Polska	331	349	2,07%
KORPORACJA KGL S.A. (PLKRKGL00038)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6 000	Polska	114	115	0,68%
Aktywny rynek nieregulowany			-		-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku			-		-	-	-
Suma:			29 500		445	464	2,75%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne						401	-	-	-
Aktywny rynek regulowany						401	-	-	-
Futures na indeks giełdowy WIG20, FW20H1620, 2016.03.18 (PLOGF0008482) (Długa)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	indeks giełdowy WIG20	65	-	-	-
Futures na indeks giełdowy mWIG40, FW40H16, 2016.03.18 (PLOGF0008946) (Długa)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	indeks giełdowy mWIG40	33	-	-	-
Futures na akcje KGHM, FKGHH16, 2016.03.18 (PLOGF0008631) (Długa)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	akcje KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	125	-	-	-
Futures na akcje PZU, FPZUH16, 2016.03.18 (PLOGF0008698) (Długa)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	akcje POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	13	-	-	-
Futures na USD/PLN, FUSDH16, 2016.03.18 (PLOGF0008409) (Krótka)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	USD	165	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						95 000	-	-2	-0,01%
Aktywny rynek regulowany						-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						95 000	-	-2	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2016.03.29 (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	95.000.00 EUR po kursie walutowym 4.25750 PLN	95 000	-	-2	-0,01%
Suma:						95 401	-	-2	-0,01%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

III. BILANS

BILANS	2015-12-31	2014-12-31
I. Aktywa	16 856	28 519
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	467	2 930
2) Należności	126	112
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	16 263	23 228
- dłużne papiery wartościowe	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	2 249
- dłużne papiery wartościowe	-	2 249
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania, w tym:	211	181
- z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
	2	47
III. Aktywa netto (I - II)	16 645	28 338
IV. Kapitał funduszu	20 310	32 488
1) Kapitał wpłacony	74 215	67 287
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-53 905	-34 799
V. Dochody zatrzymane	-4 975	-4 672
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 548	-776
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 427	-3 896
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 310	522
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	16 645	28 338
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	15 178,3031	25 638,3941
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 096,66	1 105,30

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

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

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2014-01-01 do 2014-12-31
I. Przychody z lokat	570	1 196
Dywidendy i inne udziały w zyskach	557	1 023
Przychody odsetkowe	13	173
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
II. Koszty funduszu	1 357	1 911
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 024	1 603
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	75	42
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	18	18
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	166	204
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	26	14
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	19	16
Pozostałe	29	14
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	15	39
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 342	1 872
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-772	-676
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 257	-3 678
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	469	-3 062
- z tytułu różnic kursowych	32	-6
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	788	-616
- z tytułu różnic kursowych	12	4
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	485	-4 354
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	31,95	-169,82

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

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

Handwritten signatures and initials:
dsu, M, b, PW

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2015-01-01 do 2015-12-31		od 2014-01-01 do 2014-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	28 338		42 798	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	485		-4 354	
a) przychody z lokat netto	-772		-676	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	469		-3 062	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	788		-616	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	485		-4 354	
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)	-12 178		-10 106	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	6 928		13 139	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-19 106		-23 245	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-11 693		-14 460	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	16 645		28 338	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	25 887		40 600	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	5 662,1694		10 913,9654	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	16 122,2604		20 096,3987	
Saldo zmian	-10 460,0910		-9 182,4333	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	63 087,6161		57 425,4467	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	47 909,3130		31 787,0526	
Saldo zmian	15 178,3031		25 638,3941	
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	1 105,30		1 229,08	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 096,66		1 105,30	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-0,78%		-10,07%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny *)	1 045,11	2015-12-09	1 095,32	2014-12-17
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny *)	1 273,61	2015-05-13	1 258,37	2014-02-19
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym **)	1 096,66	2015-12-31	1 105,30	2014-12-31
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	5,24%		4,71%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3,96%		3,95%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Oplaty dla depozytariusza	0,29%		0,10%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,07%		0,04%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,64%		0,50%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

*) Wartość minimalna i maksymalna aktywów netto na jednostkę uczestnictwa jest podawana wyłącznie na dni oficjalnej wyceny funduszu.

**) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym jest podawana zgodnie z wyceną bilansową.

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

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

Handwritten signatures and initials:
dsu
SOPW
ku

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

Nota nr 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Opis przyjętych zasad rachunkowości

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia jednostek.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą 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, ujmują się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
15. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
16. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmują się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz po godzinie 23:30 w dniu wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 23:30 Subfundusz nie otrzymał potwierdzenia zawarcia transakcji

ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

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.

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

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

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

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

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2015-12-31	2014-12-31
Należności	126	112
Z tytułu zbytych lokat	124	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	96
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	2	16
- należności od TFI	2	16

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2015-12-31	2014-12-31
Zobowiązania	211	181
Z tytułu nabytych aktywów	94	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	2	47
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	16	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	4	1
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	95	133
Pozostałe składniki zobowiązań	-	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2015-12-31		2014-12-31	
	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	-	467	-	2 930
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	467	-	2 930
EUR	-	-	268	1 141
PLN	467	467	1 789	1 789

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2014-01-01 do 2014-12-31
	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	1 699	13 565

*) 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

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2015-12-31	2014-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	2 249
Suma:	-	2 249

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się 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	2015-12-31	2014-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Zobowiązania	-	-
Suma:	-	-

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

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

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKcji	2015-12-31	2014-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	593	5 291
Środki na rachunkach bankowych	467	2 930
Należności	126	112
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	2 249
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	467	2 930
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	467	2 930
Środki na rachunkach bankowych	467	2 930

(****) 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	2015-12-31	2014-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	-	1 141
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 026	751
Zobowiązania	2	47

ds. ne
PW

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2015-12-31						Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	
Forward EUR/PLN, 2016.03.29	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-2	-	2016-03-29	2016-03-29
Futures na indeks giełdowy WIG20, FW20H1620, 2016.03.18 (PLOGF0008482)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	-	2016-03-18
Futures na indeks giełdowy mWIG40, FW40H16, 2015.03.18 (PLOGF0008946)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	-	2016-03-18
Futures na akcje KGHM, FKGGH16, 2016.03.18 (PLOGF0008631)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	-	2016-03-18
Futures na akcje PZU, FPZUH16, 2016.03.18 (PLOGF0008698)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	-	2016-03-18
Futures na USD/PLN, FUSDH16, 2016.03.18 (PLOGF0008409)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	-	2016-03-18

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2014-12-31						Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	
Forward EUR/PLN, 2015.01.30	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-47	-	2015-01-30	2015-01-30

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

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2015-12-31		2014-12-31	
	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. Aktywa	-	16 856	-	28 519
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	467	-	2 930
EUR	-	-	268	1 141
PLN	467	467	1 789	1 789
2) Należności	-	126	-	112
PLN	126	126	112	112
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	16 263	-	23 228
EUR	74	313	22 477	22 477
PLN	15 237	15 237	176	751
USD	183	713	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	2 249
PLN	-	-	2 249	2 249
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	2 249
PLN	-	-	2 249	2 249
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	211	-	181
EUR	-	2	11	47
PLN	209	209	134	134

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2015-01-01 do 2015-12-31		od 2014-01-01 do 2014-12-31	
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	32	12	4	-6

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych, należy ujawnić średni kurs waluty jednostkowego sprawozdania finansowego wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego (w PLN)	2015-12-31		2014-12-31	
	Kurs w stosunku do	Waluta	Kurs w stosunku do	Waluta
Kurs EUR	4,2615	EUR	4,2623	EUR
Kurs USD	3,9011	USD	3,5072	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2015-01-01 do 2015-12-31		od 2014-01-01 do 2014-12-31	
	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	740	491	-3 118	-572
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-271	297	56	-44
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	469	788	-3 062	-616

II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2014-01-01 do 2014-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-	27
Opłaty dla depozytariusza	15	12

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2014-01-01 do 2014-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	1 024	1 603
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
Suma:	1 024	1 603

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	16 645	28 338	42 798
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 096,66	1 105,30	1 229,08

dsu
ADPW

VII. INFORMACJA DODATKOWA

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AGRESYWNY

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

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

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

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

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

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy w nocie 5 zmieniono sposób prezentacji danych dotyczących ryzyka stopy procentowej – ryzyka wartości godziwej. Obecnie wyżej wskazane ryzyko nie obejmuje środków pieniężnych. Porównywalne dane finansowe zostały dostosowane do zmienionej prezentacji.

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:

Paweł Witkowski
p.o. Kierownik Wydziału Sprawozdawczego
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 1 kwietnia 2016 roku