



**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
połączonego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 9 lutego 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku**

Dla Uczestników Agio PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Przeprowadziliśmy przegląd połączonego sprawozdania finansowego Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z siedzibą w Warszawie, przy ul. Plac Dąbrowskiego 1, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r.,
- połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2016 r.,
- połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 9 lutego 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.,
- połączone zestawienie zmian w aktywach netto.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami połączonego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 - ze zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu AgioFunds Towa-

ewid?

rzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że połączone sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2016 r., jak też jego wynik z operacji za okres od 9 lutego 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859 - ze zm.).

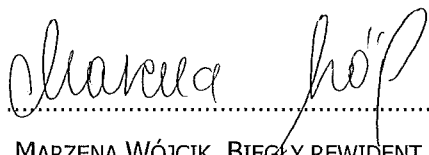
Warszawa, dnia 12 sierpnia 2016 r.



KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT NR 10787

W IMIENIU MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK NR 3159

ul. Bukowińska 26B lok. U2, 02-703 Warszawa



MARZENA WÓJCIK, BIEGŁY REWIDENT NR 10787

Warszawa, 12 sierpnia 2016 roku

Szanowni Państwo,

Zarząd AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z przyjemnością prezentuje Państwu półroczne sprawozdanie finansowe AGIO PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „AGIO PLUS FIO”) za okres od 9 lutego 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku. AGIO PLUS FIO został utworzony w lutym 2016 roku, jako fundusz, w którego skład wchodzi subfundusze o zróżnicowanych politykach inwestycyjnych: Subfundusz AGIO Akcji PLUS, Subfundusz AGIO Obligacji PLUS, Subfundusz AGIO Stabilny PLUS. Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje dotyczące składu portfeli inwestycyjnych, struktury kosztów i wyników operacji finansowych Funduszu (Subfunduszy) w pierwszym półroczu 2016 roku.

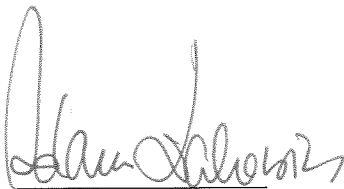
Pomimo różnic w politykach inwestycyjnych, filozofia zarządzania subfunduszami pozostaje dokładnie taka sama jak w przypadku innych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, tj. będziemy preferować podejście fundamentalne, selektywny dobór składników portfela, stosunkowo długi okres utrzymywania w portfelu poszczególnych lokat i konserwatywną kontrolę ryzyka. Taki styl zarządzania, który staramy się promować jako wizytówkę AgioFunds TFI, w naszym przekonaniu najlepiej odpowiada zarówno oczekiwaniom Inwestorów, jak i pozwala stosunkowo efektywnie realizować inwestycje. Jesteśmy przekonani, że jakkolwiek nie jest to styl spektakularny w rozumieniu krótkoterminowym, to pozwala osiągać realny wzrost wartości zainwestowanego kapitału w długim terminie.

Stosunkowo nowym aspektem, w kontekście funduszy zarządzanych przez nasze Towarzystwo, jest ich łączenie z planami systematycznego oszczędzania (PSO). Parasol funduszy AGIO PLUS FIO, ze względu na swoją transparentną politykę inwestycyjną, wysoką płynność, oraz – o czym jesteśmy przekonani – ponadprzeciętne realizowane stopy zwrotu, jest doskonałym narzędziem do budowania długoterminowych oszczędności. W takim też kierunku będziemy próbowali rozwijać dystrybucję dla subfunduszy spod parasola AGIO PLUS FIO. Zachęcamy Państwa do systematycznego zwiększania poziomu zainwestowanych środków i korzystania z promocyjnych warunków nabywania jednostek subfunduszy w ramach PSO.

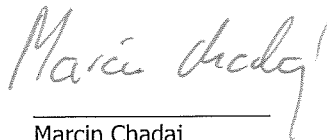
Na koniec chciałbym podsumować wyniki zarządzania osiągnięte w okresie niespełna pięciu miesięcy od momentu utworzenia AGIO PLUS FIO (od 9 lutego do 30 czerwca 2016 r.). W tym okresie AGIO Akcji PLUS uzyskał stopę zwrotu na poziomie 23,23%, AGIO Obligacji PLUS 0,19%, a AGIO Stabilny PLUS 0,85%. We wszystkich przypadkach są to wyniki lepsze zarówno od wewnętrznych benchmarków, jak i rezultatów osiąganych przez bezpośrednich konkurentów w ramach poszczególnych grup funduszy. Okres od utworzenia funduszy do chwili obecnej upłynął pod znakiem budowy docelowej struktury portfela. Z przyjemnością mogę poinformować, że osiągnęliśmy już przewidziane w Statucie, jak i strategiach inwestycyjnych poszczególnych subfunduszy parametry dywersyfikacji. W praktyce powinno to korzystnie wpływać na stabilność wypracowywanych wyników, jednocześnie odpowiednio zabezpieczając aspekt płynności portfela.

Dziękując za zaufanie, jakim nas Państwo obdarzyli dokonując inwestycji w subfundusze zarządzane przez AgioFunds TFI, zachęcamy do zapoznania się ze szczegółami sprawozdania półrocznego. Jednocześnie zapewniamy o naszej najwyższej staranności, jeśli chodzi o realizację wyżej nakreślonych planów rozwoju subfunduszy w kolejnych okresach.

Z poważaniem,



Adam Dakowicz
Prezes Zarządu



Marcin Chadał
Wiceprezes Zarządu



Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

**ZA OKRES OD DNIA 9 LUTEGO 2016 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU**

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

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

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

- Subfundusz AGIO Akcji PLUS
- Subfundusz AGIO Obligacji PLUS
- Subfundusz AGIO Stabilny PLUS

Fundusz zostały utworzone na czas nieograniczony.

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

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

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”.

Przegląd połączonego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu, jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Specjalizacja Subfunduszu

Specjalizacja każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.
2. Fundusz i Subfundusze 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 2016 roku, za okres od dnia 9 lutego 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 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.
1. Prezentowane sprawozdanie obejmuje pierwszy okres działalności Funduszu i Subfunduszu, dlatego też nie są prezentowane dane porównawcze.
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.

I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	30.06.2016 r.			31.12.2015 r.		
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	311	311	6,46	0	0	0,00
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	3 738	3 782	78,51	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	4 049	4 093	84,97	0	0	0,00

*) Fundusz rozpoczął działalność w dniu 9 lutego 2016 roku.

Tabela główna Połączonego zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Połączonego bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej Połączonego zestawienia lokat przedstawia instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały dodatnią lub ujemną wycenę. Instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę są w Połączonym bilansie ujmowane w części Zobowiązania.

Niniejsze połączone zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

II. POŁĄCZONY BILANS

Pozycje połączonego bilansu (w tys. PLN)	30.06.2016 r.	31.12.2015 r.
I. Aktywa	4 817	0
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	681	0
2. Należności	8	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	35	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	3 181	0
- dłużne papiery wartościowe	2 870	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	912	0
- dłużne papiery wartościowe	912	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania, w tym:	17	0
- zobowiązania własne subfunduszy	17	0
- zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. Aktywa netto (I - II)	4 800	0
IV. Kapitał Funduszu	4 769	0
1. Kapitał wpłacony	5 102	0
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-333	0
V. Dochody zatrzymane	43	0
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	23	0
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	20	0
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-12	0
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V +/- VI)	4 800	0

*) Fundusz rozpoczął działalność w dniu 9 lutego 2016 roku.

Niniejszy połączony bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

Me Pw
elhe SO

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

Pozycje połączonego rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	01.01.2016 - 30.06.2016 r.	01.01.2015 - 31.12.2015 r.	01.01.2015 - 30.06.2015 r.
I. Przychody z lokat	44	0	0
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	2	0	0
2. Przychody odsetkowe	42	0	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty Funduszu	21	0	0
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	21	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	0	0	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
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 Funduszu netto (II - III)	21	0	0
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	23	0	0
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	8	0	0
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	20	0	0
- z tytułu różnic kursowych:	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-12	0	0
- z tytułu różnic kursowych:	0	0	0
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	31	0	0

*) Fundusz rozpoczął działalność w dniu 9 lutego 2016 roku.

Niniejszy połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

ME PW
ds. AD

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

Pozycje połączonego zestawienia zmian w aktywach netto (w tys. PLN)	01.01.2016 - 30.06.2016 r.	01.01.2015 - 31.12.2015 r.
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	0	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	31	0
a) przychody z lokat netto	23	0
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	20	0
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-12	0
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	31	0
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszy (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:	4 769	0
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	5 102	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-333	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	4 800	0
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	4 800	0
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	4 323	0

*) Fundusz rozpoczął działalność w dniu 9 lutego 2016 roku.

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

Me PW 80
ds-1



AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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:

Anna Urbańska
*Wiceprezes Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.*

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

Warszawa, dnia 12 sierpnia 2016 roku



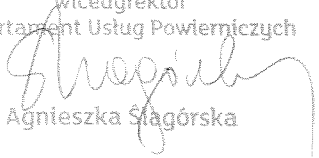
Warszawa, dnia 12 sierpnia 2016 r.

Oświadczenie

mBank S.A., wypełniając obowiązki depozytariusza na rzecz Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Fundusz), potwierdza zgodność danych dotyczących stanów aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 r. za okres od 9 lutego 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. ze stanem faktycznym.

W imieniu Banku:

wicedyrektor
Departament Usług Powierniczych


Agnieszka Ślągowska

Przygotowała: Aneta Nowakowska