

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego połączonego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd półrocznego połączonego sprawozdania finansowego AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, Pl. Dąbrowskiego 1, za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego,
- połączone zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2016 roku wykazujące lokaty w wysokości 492 113 tysięcy złotych,
- połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2016 roku, który wykazuje aktywa netto w kwocie 588 321 tysięcy złotych,
- połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 5 987 tysięcy złotych,
- połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku, wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto o kwotę 18 176 tysięcy złotych,

Za rzetelność i jasność połączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych wchodzących w skład Funduszu subfunduszy AGIO Globalny, AGIO Kapitał oraz AGIO Agresywny odpowiada AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzające Funduszem („Towarzystwo”). Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku poz. 1047) 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.

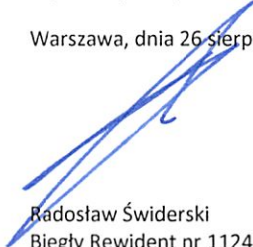
Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Towarzystwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Funduszu.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią 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 Funduszu na dzień 30 czerwca 2016 roku jak też wynik z operacji Funduszu za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydany na jej podstawie przepisami, w tym w szczególności w 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).

Do niniejszego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego dołączono półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe subfunduszy wraz z listem Towarzystwa skierowanym do uczestników poszczególnych subfunduszy oraz oświadczeniami depozytariusza o zgodności danych dotyczących stanów aktywów poszczególnych subfunduszy, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożyczek z tych aktywów przedstawionych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, ze stanem faktycznym.

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2016 roku



Radosław Świderski
Biegły Rewident nr 11247
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu:
Mac Auditor Sp. z o.o.
ul. Obrzeźna 5/8p.
02-691 Warszawa
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 244

Warszawa, 26 sierpnia 2016 roku

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami sprawozdanie finansowe AGIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi subfunduszami AGIO Kapitał, AGIO Globalny oraz AGIO Agresywny, zarządzanych przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje dotyczące składu portfeli inwestycyjnych, struktury kosztów i wyników operacji finansowych.

Pierwsze półrocze 2016 r. nie spełniło pokładanych w nim przez nas nadziei inwestycyjnych. Rynki pozostawały pod wpływem zdarzeń pozaekonomicznych, tj. zamachów terrorystycznych i referendum w sprawie BREXITU. Nadal panowała również nieufność inwestorów co do kształtu polityki gospodarczej realizowanej przez rząd. Czynniki te powodowały, że podobnie jak w 2015 r. utrzymywała się podwyższona zmienność na rynku obligacji i walutowym, a polskie akcje doświadczyły umiarkowanej przeceny (WIG w skali półrocza zniżył o -3,70%, a indeks największych spółek WIG20 o -5,83%.) Na tle otoczenia rynkowego osiągnięte przez nas wyniki oceniamy umiarkowanie pozytywnie. AGIO Kapitał zanotował w skali półrocza wzrost o 1,34%, AGIO Globalny zniżył o -3,37%, a AGIO Agresywny o -0,92%. Pomimo negatywnych stóp zwrotu subfunduszy akcyjnych, osiągnięte wyniki były lepsze od indeksów giełdowych, które traktujemy jako punkt odniesienia dla strategii inwestycyjnych obu subfunduszy.

Nasze oczekiwania dotyczące koniunktury giełdowej zaczęły się realizować w pierwszych miesiącach drugiego półrocza 2016 r. Maksymalnie wykorzystaliśmy silne odbicie rynku akcji, a wyniki inwestycyjne w ujęciu od początku 2016 r. wysunęły nasze subfundusze na pozycje liderów swoich grup porównawczych. Mamy nadzieję na utrzymanie pozytywnych tendencji w dalszej części bieżącego półrocza. Pozostajemy optymistycznie nastawieni co do możliwości uzyskania na koniec 2016 r. dawno nie notowanych dwucyfrowych stóp zwrotu w skali 12 miesięcy.

W przypadku subfunduszu AGIO Kapitał, bieżący okres pozostaje pod wpływem stosunkowo niskiej podaży emisji o wysokiej jakości. Niemniej ze względu na stabilny poziom aktywów subfunduszu, udaje nam się dokonywać reinwestycji środków na warunkach zbliżonych do tych notowanych po koniec 2015 r. Aktualnie celem dla subfunduszu pozostaje zachowanie rentowności inwestycji dla Uczestników na poziomie zbliżonym do 3% p.a. Na tle dostępnych na rynku alternatyw w obszarze niskiego ryzyka, uważamy taki poziom za satysfakcjonujący, ale jednocześnie wymagający z punktu widzenia Towarzystwa jako zarządzającego.

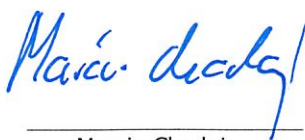


Planujemy kontynuować selektywną politykę inwestycyjną opartą na analizie fundamentalnej spółek. Wierzymy, że nasz konserwatywny styl działania, który staje się coraz bardziej charakterystyczny i wyróżniający na rynku, przyniesie pozytywne wyniki inwestycyjne dla Uczestników Funduszu.

Zachęcamy do zapoznania się z informacjami zawartymi w niniejszym sprawozdaniu. Jednocześnie dziękujemy Państwu za powierzenie swoich środków w zarządzanie naszemu Funduszowi.



Adam Dakowicz
Prezes Zarządu



Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu



Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU**

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Nazwa Funduszu

Fundusz Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został zarejestrowany w dniu 2 lipca 2009 r. w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 483.

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2014 r. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”).

Na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzi następujące subfundusze:

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

Fundusz i Subfundusze zostały utworzone na czas nieograniczony.

W dniu 30 grudnia 2015 roku wykreślono z RFi Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji w związku z odkupieniem wszystkich jednostek uczestnictwa Subfunduszu przez uczestników tego Subfunduszu zgodnie z art. 165 ust. 2a Ustawy.

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

Fundusz i Subfundusze AGIO Globalny i AGIO Kapitał rozpoczęły działalność w dniu 2 lipca 2009 roku. Pierwsza wycena miała miejsce w dniu 9 lipca 2009 roku. Subfundusz AGIO Agresywny rozpoczął działalność w dniu 27 grudnia 2011 roku.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz 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 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 Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszy.

Specjalizacja Funduszu

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 połączonego sprawozdania finansowego

1. Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy 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 i Subfunduszy.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w połączonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.
3. Dane porównywalne za pierwsze półrocze 2015 roku zaprezentowane w niniejszym połączonym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone w taki sposób, że nie obejmują danych dotyczących Subfunduszu Aktywnej Alokacji, w związku różnią się od danych zaprezentowanych w opublikowanym sprawozdaniu za pierwsze półrocze 2015 roku.

l... Mc b PW

I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	30.06.2016 r.			31.12.2015 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	26 666	30 431	5,10	27 818	31 519	5,17
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	699	734	0,12
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	5 000	5 021	0,84	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	450 479	455 393	76,26	466 501	472 690	77,48
Instrumenty pochodne	0	-24	0,00	0	-326	-0,05
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	1 161	1 292	0,22	2 661	2 886	0,47
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	2 000	2 134	0,35
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	483 306	492 113	82,42	499 679	509 637	83,54

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	597 138	610 059
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 791	35 666
2. Należności	3 272	3 942
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	56 884	60 447
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	115 626	98 850
- dłużne papiery wartościowe	85 195	66 597
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	376 565	411 153
- dłużne papiery wartościowe	370 198	406 093
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	1
II. Zobowiązania, w tym:	8 817	3 562
- zobowiązania własne subfunduszy	8 813	3 560
- zobowiązania proporcjonalne funduszu	4	2
III. Aktywa netto (I - II)	588 321	606 497
IV. Kapitał Funduszu	531 212	555 375
1. Kapitał wpłacony	1 531 535	1 370 400
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 000 323	-815 025
V. Dochody zatrzymane	53 501	46 929
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	63 801	56 312
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-10 300	-9 383
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 608	4 193
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V +/- VI)	588 321	606 497

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

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	12 984	25 375	15 721
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	334	1 070	728
2. Przychody odsetkowe	12 581	24 161	14 926
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	47	3	0
5. Pozostałe	22	141	67
II. Koszty Funduszu	5 513	10 545	5 313
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	4 752	9 333	4 701
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	107	205	93
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	93	164	79
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	259	494	265
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	1	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	48	79	46
10. Koszty odsetkowe	4	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	15	77	96
13. Pozostałe	234	193	33
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	18	44	0
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	5 495	10 501	5 313
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	7 489	14 874	10 408
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-1 502	3 337	1 991
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-917	1 127	-629
- z tytułu różnic kursowych:	116	63	1
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-585	2 210	2 620
- z tytułu różnic kursowych:	514	4	-254
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	5 987	18 211	12 399

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

[Handwritten signatures and initials]

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	606 497	510 292
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	5 987	18 211
a) przychody z lokat netto	7 489	14 874
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-917	1 127
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-585	2 210
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	5 987	18 211
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:	-24 163	77 994
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	161 135	303 605
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-185 298	-225 611
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	-18 176	96 205
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	588 321	606 497
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	583 120	519 027

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.

luc me f PW



AGIO SPECJALISTYCZNY 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 Skwaron
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 26 sierpnia 2016 roku

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2016 r.

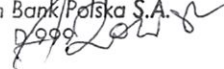
OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859) – Raiffeisen Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami: Agio Kapitał, Agio Globalny, Agio Agresywny, zarządzanego przez AGIOFUNDS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów Funduszu oraz Subfunduszy, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w półrocznym połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Jarosław Wylot-Szumański
Pełnomocnik
Raiffeisen Bank Polska S.A.
C 134



Anna Żurawska
Pełnomocnik
Raiffeisen Bank Polska S.A.



Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000014540 przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o nr NIP: 526-020-58-71, o nr REGON: 010000854, o opłaconym kapitale zakładowym w wysokości PLN 2.256.683.400,00

Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Grzybowska 78 • 00-844 Warszawa
• Tel. 022 585 20 00
• Fax 022 585 25 85 • Kod SWIFT: RCBWPLPW • <http://www.raiffeisen.pl>

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2016 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859) - Raiffeisen Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami: Agio Kapitał, Agio Globalny oraz Agio Agresywny, zarządzanego przez AGIOFUNDS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadcza, że dane Subfunduszu Agio Globalny dotyczące stanu aktywów Subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Anna Żurawska

Pełnomocnik

Raiffeisen Bank Polska S.A.

Magda Wojs...

Pełnomocnik

Raiffeisen Bank Polska

D 2111



Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowska 78 20, 00-844 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000014540 przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o nr NIP: 526-020-58-71, o nr REGON: 010000854, o opłaconym kapitale zakładowym w wysokości PLN 2 207 461 050,00..

Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Grzybowska 78 • 00-844 Warszawa

• Tel. 022 585 20 00

• Fax 022 585 25 85 • Kod SWIFT: RCBWPLPW • <http://www.raiffeisen.pl>

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2016 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859) - Raiffeisen Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami: Agio Kapitał, Agio Globalny oraz Agio Agresywny, zarządzanego przez AGIOFUNDS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadcza, że dane Subfunduszu Agio Kapitał dotyczące stanu aktywów Subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

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



Anna Żurawska
Pełnomocnik
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 2111



Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowska 78 20, 00-844 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000014540 przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o nr NIP: 526-020-58-71, o nr REGON: 010000854, o opłaconym kapitale zakładowym w wysokości PLN 2 207 461 050,00..

Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Grzybowska 78 • 00-844 Warszawa
• Tel. 022 585 20 00
• Fax 022 585 25 85 • Kod SWIFT: RCBWPLPW • <http://www.raiffeisen.pl>

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2016 r.

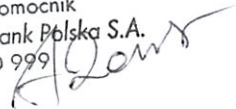
OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859) – Raiffeisen Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami: Agio Kapitał, Agio Globalny oraz Agio Agresywny, zarządzanego przez AGIOFUNDS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadcza, że dane Subfunduszu Agio Agresywny dotyczące stanu aktywów Subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Magda Wojs...
Pełnomocnik
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 999



Anna Żurawska
Pełnomocnik
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 999



Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowska 78 20, 00-844 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000014540 przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o nr NIP: 526-020-58-71, o nr REGON: 010000854, o opłaconym kapitale zakładowym w wysokości PLN 2 207 461 050,00..

Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Grzybowska 78 • 00-844 Warszawa
• Tel. 022 585 20 00
• Fax 022 585 25 85 • Kod SWIFT: RCBWPLPW • <http://www.raiffeisen.pl>