

P/2403/2017

P/3314/2017



meritum
Biegli Rewidenci

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Uczestników Funduszu Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- połączone zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2016 r., wykazujące lokaty w kwocie 9 427 tys. zł;
- połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., wykazujący aktywa netto w kwocie 10 365 tys. zł;
- połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 161 tys. zł;
- połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto w wysokości 10 365 tys. zł.

Zarząd AgioFunds TFI S.A. jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd AgioFunds TFI S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd AgioFunds TFI S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Agio Plus Fundu-

ocean

szu Inwestycyjnego Otwartego zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego połączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 r., poz. 1896 - ze zm.),
- 4) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859 - ze zm.).

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Funduszu. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika Funduszu oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Fundusz nie sporządził sprawozdania z działalności ze względu na brak obowiązku prawnego w badanym roku.

Naszym zdaniem, zbadane połączone sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 31 grudnia 2016 r., jak też jego wynik finansowy za rok obrotowy od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

List Zarządu AgioFunds TFI S.A. skierowany do uczestników Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, został dołączony do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu, a dane zaczerpnięte bezpośrednio ze sprawozdania finansowego objętego badaniem, są z

nim zgodne.

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

**W IMIENIU
MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK
NR 3159;
WARSZAWA, UL. BUKOWIŃSKA 26 B/ U2**

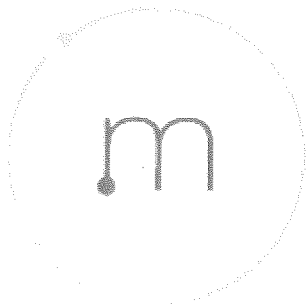
MARZENA WÓJCIK



**KLUCZOWY BIEGLY REWIDENT
NR 10787**

**KIERUJĄCY BADANIEM I REPREZENTUJĄCY PODMIOT
UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINAN-
SOWYCH**

Warszawa, 02 marca 2017 r.



meritum
Biegli Rewidenci

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES
od 9 LUTEGO 2016 r. do 31 GRUDNIA 2016 r.**

dla

**AGIO PLUS FUNDUSZU
INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

**z siedzibą
w WARSZAWIE 00-057
przy ul. Pl. Dąbrowskiego 1**

Warszawa, 02 marca 2017 r.

alokwi

SPIS TREŚCI

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

I.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU

I.1.1 NAZWA I FORMA PRAWNA

Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty (zwany dalej Funduszem) jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami. Fundusz ten powstał na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 16 lipca 2015 r. nr DFI/I/4032/41/29/14/15/62/2/U/KS.

I.1.2 SIEDZIBA FUNDUSZU Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI

AGIO Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi Subfunduszami, ma siedzibę w Warszawie przy ul. Pl. Dąbrowskiego 1. AGIO Plus Funduszem Inwestycyjnym Otwartym z wydzielonymi Subfunduszami zarządza AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwane dalej Towarzystwem) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pl. Dąbrowskiego 1, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297821.

W ramach Funduszu na dzień bilansowy wydzielono następujące Subfundusze:

- Subfundusz Agio Akcji Plus,
- Subfundusz Agio Obligacji Plus,
- Subfundusz Agio Stabilny Plus,

zwane dalej Subfunduszami.

Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 19 stycznia 2017 r. nr DFI/I/4032/50/22/16/17/U/JG udzieliła zezwolenia na przekształcenie Agio Kapitał Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w nowy subfundusz istniejącego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

I.1.3 REJESTRACJA W SĄDZIE OKRĘGOWYM

Fundusz z wydzielonymi Subfunduszami został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFi 1309 dnia 9 lutego 2016 r. Z chwilą wpisu do Rejestru, Fundusz nabył osobowość prawną.

I.1.4 REJESTRACJA W URZĘDZIE SKARBOWYM I WOJEWÓDZKIM URZĘDZIE STATYSTYCZNYM

Fundusz, z wydzielonymi Subfunduszami, posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 1070035441 nadany 18 marca 2016 r. oraz symbol REGON 363947920 nadany 14 marca 2016 r.

I.1.5 BANK PEŁNIĄCY FUNKCJĘ DEPOZYTARIUSZA ORAZ AGENT TRANSFEROWY

Funkcję Depozytariusza przechowującego aktywa Funduszu pełni mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 18, 00-950 Warszawa, na podstawie umowy z dnia 3 marca 2014 r. W dniu 2 grudnia 2016 r. zawarto z Depozytariuszem umowę o wykonywaniu funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego otwartego, zastępując nią umowę z dnia 3 marca 2014 r.

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

I.1.6 REPREZENTACJA FUNDUSZU

Organem zarządzającym Funduszem z wydzielonymi Subfunduszami jest Towarzystwo. Na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład jego Zarządu wchodzi:

- p. Adam Dakowicz – Prezes Zarządu,
- p. Mariusz Skwaroń – Wiceprezes Zarządu,
- p. Marcin Dariusz Chadaj – Wiceprezes Zarządu.

Do składania oświadczeń w imieniu Towarzystwa wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, z których co najmniej jeden powinien pełnić funkcję Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu.

W badanym roku oraz do dnia zakończenia badania, nie było zmian w składzie Zarządu Towarzystwa.

I.1.7 PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI

Fundusz z wydzielonymi Subfunduszami działa na podstawie:

- ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 r., poz. 1896 - ze zm.),
- statutu Funduszu nadanego aktem notarialnym z dnia 19 listopada 2013 r., Rep. A nr 20199/2013, sporządzonym przed notariuszem Markiem Bartnickim pro-

wadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie, zmienionym następnie aktem notarialnym z dnia 19 czerwca 2015 r., Rep. A nr 8348/2015, sporządzonym przed notariuszem Sławomirem Strojnym prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie, zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 16 lipca 2015 r., nr DFI/I/4032/41/29/14/15/62/2/U/KS, zmienionym następnie aktem notarialnym z dnia 8 stycznia 2016 r., Rep. A nr 157/2016, sporządzonym przed notariuszem Sławomirem Strojnym prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie, zmienionym, następnie aktem notarialnym z dnia 3 lutego 2016 r., Rep. A nr 1302/2016, sporządzonym przed notariuszem Sławomirem Strojnym prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie.

W dniu 6 kwietnia 2016 r. na stronie internetowej Towarzystwa ogłoszono zmiany statutu dotyczące § 3, § 16 ust. 5, § 35 oraz § 36 i korektę numeracji następujących po nim paragrafów w brzmieniu określonym w wypisie aktu notarialnego z dnia 9 marca 2016 r., Rep. A nr 3396/2016 sporządzonego przez Sławomira Strojnego notariusza w Warszawie, które weszły w życie z dniem ich ogłoszenia.

W dniu 18 lipca 2016 r. na stronie internetowej Towarzystwa ogłoszono zmiany statutu Funduszu dotyczące § 1 pkt 21), pkt 24), pkt 40), § 15 ust. 4, § 25 ust. 2, ust. 4 pkt 1), ust. 6 pkt 2) i ust. 7, § 26 ust. 4 pkt 2) i ust. 28, § 27 ust. 4 pkt 2) i ust. 28, § 36 ust. 7, § 45 ust. 7, § 54 ust. 7 w brzmieniu określonym w wypisie aktu notarialnego z dnia 11 lipca 2016 r., Repertorium A nr 10128/2016 sporządzonego przez Sławomira Strojnego notariusza w Warszawie, które weszły w życie z dniem ich ogłoszenia.

W dniu 28 lipca 2016 r. na stronie internetowej Towarzystwa ogłoszono zmiany statutu Funduszu dotyczące dodania w § 17 ust. 4 w brzmieniu określonym w wypisie aktu notarialnego z dnia 11 lipca 2016 r., Rep. A nr 10128/2016 sporządzonego przez Sławomira Strojnego notariusza w Warszawie, które weszły w życie z dniem ich ogłoszenia.

W dniu 19 września 2016 r. na stronie internetowej Towarzystwa ogłoszono zmiany statutu Funduszu dotyczące § 30 ust. 4 pkt 1, pkt 2, pkt 4, § 31 ust. 5 pkt 3 i pkt 4, § 39 ust. 3, § 39 ust. 4 w brzmieniu określonym w wypisie aktu notarialnego z dnia 9 września 2016 r., Rep. A nr 12723/2016 sporządzonego przez Sławomira Strojnego notariusza w Warszawie, które wejdą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia.

W dniu 4 października 2016 r. na stronie internetowej Towarzystwa ogłoszono zmiany statutu Funduszu dotyczące dodania w § 17 ust. 5, w brzmieniu określonym w wypisie

aktu notarialnego z dnia 3 października 2016 r., Rep. A nr 13751/2016, sporządzonego przez Sławomira Strojnego notariusza w Warszawie, które weszły w życie z dniem ich ogłoszenia.

I.1.8 CEL INWESTYCYJNY FUNDUSZU

Celem inwestycyjnym Subfunduszu AGIO Akcji Plus jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu AGIO Obligacji Plus jest osiąganie przychodów z lokat netto Subfunduszu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu AGIO Stabilny Plus jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

I.1.9 KAPITAŁ FUNDUSZU

Subfundusze Agio Akcji Plus, Agio Obligacji Plus, Agio Stabilny Plus, wydzielone w ramach Funduszu, posiadają jednostki uczestnictwa reprezentujące jednakowe prawa majątkowe. Na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał Funduszu wynosił 10 204 tys. zł.

I.2 INFORMACJE O POŁĄCZONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM FUNDUSZU ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Funduszu.

I.3 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik ul. Bukowińska 26B lok. U2, 02-703 Warszawa, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 3159. Kancelaria ta w dniu 28 czerwca 2016 r., została wybrana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Towarzystwa do zbadania połączonego sprawozdania finansowego Funduszu.

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz Kluczowy Biegły Rewident Marzena Wójcik prowadzący badanie potwierdzają niniejszym niezależność od badanego Funduszu w rozumieniu art.

56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649).

Badanie sprawozdania finansowego Funduszu za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. przeprowadziliśmy w lutym i marcu 2017 r., na podstawie umowy nr 22/16/BSF zawartej w dniu 26 lipca 2016 r.

Celem naszego badania było wyrażenie opinii wraz z raportem, czy połączone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Funduszu. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

I.4 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Zarząd Towarzystwa potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność zbadanego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu oraz oświadczył, iż udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe Funduszu, księgi rachunkowe Funduszu i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymano pisemne oświadczenie z dnia 2 marca 2016 r., o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych Funduszu,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w zbadanym połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu,
- ujawnieniu w zbadanym połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane biegłemu rewidentowi informacje były rzetelne i prawdziwe, zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Towarzystwa oraz objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na zbadane połączone sprawozdanie finansowe Funduszu.

W trakcie przeprowadzonego badania nie otrzymaliśmy stosownego potwierdzenia stanu portfela inwestycyjnego Funduszu od Depozytariusza. Do połączonego sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie Depozytariusza, o którym mowa w § 37 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 Nr 249, poz. 1859), zwanego dalej rozporządzeniem z dnia 24 grudnia 2007 r.

Stany jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2016 r. zostały potwierdzone przez Agenta Transferowego obsługującego subrejestr uczestników Funduszu.

I.5 SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA FUNDUSZU

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości ze sprawozdania finansowego oraz wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Funduszu.

WYBRANE POZYCJE (w tys. zł)	31.12.2016
Aktywa	11 023
Aktywa netto	10 365
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	5 530
Przychody z lokat	146
Koszty Funduszu netto	132
Przychody z lokat netto	14
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	83
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	64
Wynik z operacji	161

WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI		2016
Rentowność aktywów netto=	$\frac{\text{wynik z operacji (wynik finansowy) funduszu}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} * 100$	2,91 %

WSKAŹNIK PRZYROSTU AKTYWÓW		2016
Przyrost wartości całkowitej WAN	$\frac{(WAN\ t1 - WAN\ t0) * 100}{WAN\ t0}$	-
Poziom kosztów działalności	$\frac{\text{koszty Funduszu netto}}{\text{przychody z lokat}} * 100$	90,41 %
Poziom kosztów działalności do średniej wartości aktywów netto	$\frac{\text{koszty Funduszu netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} * 100$	2,39 %
Poziom kosztów wynagrodzenia	$\frac{\text{koszty wynagrodzenia TFI}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} * 100$	2,01 %

t0 – początek okresu sprawozdawczego

t1 – koniec okresu sprawozdawczego

WAN – Wartość Aktywów Netto

Analiza powyższych wartości wskazuje, że w badanym okresie rentowność aktywów netto w skali roku wykazała wartość 2,91 %,

Osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Funduszu nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez niego dotychczasowej działalności. W związku z powyższym na dzień wydania niniejszego raportu nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych.

We wprowadzeniu do zbadanego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu za okres sprawozdawczy od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Zarząd Towarzystwa wskazał, że zbadane połączone sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 r., i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

II.1 OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Fundusz posiada dokumentację opisującą przyjęte przez Zarząd Towarzystwa zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczące: określenia roku obrotowego i

wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja aktualnej polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości wraz z wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi- rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859) i zatwierdzona do stosowania uchwałą Zarządu Towarzystwa z dnia 30 czerwca 2016 r.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów zostały przedstawione w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, których Fundusz ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami, jego sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianom w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzania sprawozdań finansowych w poprzednim roku obrotowym.

Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego. Fundusz stosuje program AVS v. 3.1.5.3. Księgi prowadzone są w siedzibie spółki ProService Agent Transferowy sp. z o.o., z siedzibą przy ul. Puławskiej 436 w Warszawie, której Towarzystwo zleciło usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych na podstawie umowy z dnia 18 maja 2009 r., aneksowanej w dniu 15 stycznia 2016 r. System AVS v. 3.1.5.3. posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c ustawy o rachunkowości.

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,

- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- poprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowe. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

W części przez nas zbadanej, dokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym, spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi Rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Subfunduszy, są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

II.2 INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zbadane połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego,
- połączone zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazujące lokaty w kwocie 9 427 tys. zł,
- połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., wykazujący aktywa netto w kwocie 10 365 tys. zł,
- połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 9 lutego 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 161 tys. zł,
- połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 9 lutego 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 10 365 tys. zł.

W zbadanym sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres sprawozdawczy od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. , zostały przedstawione: struktura aktywów, w tym lokat,

zobowiązań i kapitałów Funduszu oraz charakterystyka pozycji kształtujących wynik z operacji Funduszu. Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2016 r.

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

Zgodność danych przedstawionych w zbadanym połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu ze stanem faktycznym, została potwierdzona oświadczeniem Depozytariusza Funduszu dołączonym do zbadanego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2016 r.

Wykazany stan kapitału wpłaconego oraz kapitału wypłaconego Funduszu jest zgodny z zapisami księgowymi oraz z uzyskanym niezależnie w trakcie przeprowadzonego badania potwierdzeniem od Agenta Transferowego.

II.3 INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Portfel Inwestycyjny. Zestawienie lokat zostało prawidłowo przedstawione jako element sprawozdania finansowego Funduszu na dzień 31 grudnia 2016 r.

Struktura należności i zobowiązań. Struktura należności i zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w nocie do sprawozdania finansowego.

Kapitał funduszu. Wartość księgowa kapitału wpłaconego Funduszu na dzień 31 grudnia 2016 r., wyniosła 12 008 tys. zł, natomiast kapitału wypłaconego 1 804 tys. zł (wartość ujemna).

Przychody z lokat. Przychody z lokat w badanym okresie wyniosły 146 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę przychodów.

Koszty funduszu. W badanym okresie koszty Funduszu wyniosły 132 tys. zł, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wyniosły 111 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo prezentuje strukturę kosztów operacyjnych.

Zasady dokonywania lokat. W zbadanej przez nas próbie, Fundusz dochował obowiązujących zasad dokonywania lokat, to jest: zakresu podmiotów, z którymi może zawierać transakcje, zakresu lokat, jakich Fundusz może dokonywać, koncentracji lokat w ra-

mach poszczególnych ich kategorii oraz jednego emitenta, jak również terminów i procedur rozliczania transakcji z uczestnikami Funduszu oraz rzetelności wyceny na dzień bilansowy aktywów według wartości godziwej, z zastrzeżeniem § 25 ust. 1 pkt 1 oraz § 26-28 rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r.

II.4 KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ FUNDUSZU

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

Zgodnie z przepisami ww. rozporządzenia, informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym ujawnia się w tysiącach złotych chyba, że charakter i istotność pozycji wymagają innej dokładności.

II.5 ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

Połączone zestawienie zmian w aktywach netto prawidłowo odzwierciedla zmiany wartości aktywów netto za okres objęty badaniem.

II.6 LIST TOWARZYSTWA I OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Informacje zawarte w liście Towarzystwa do uczestników Funduszu, zawierającym informacje wymagane § 37 rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r. oraz opisującym wyniki działalności Funduszu w okresie sprawozdawczym, jak również Oświadczenie Depozytariusza Funduszu o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Funduszu ze stanem faktycznym, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostały dołączone do zbadanego sprawozdania finansowego Funduszu za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2016 r i są z nim zgodne.

II.7 UWAGI LUB WYNIKI KONTROLI

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia zakończenia badania, organy uprawnione nie przeprowadzały kontroli w Funduszu.

II.8 WSKAŹNIKI ISTOTNOŚCI

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Funduszem. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych, jak i ilościowych.

II.9 ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Towarzystwa, iż w okresie sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Funduszu mogące mieć istotny wpływ na zbadane połączone sprawozdanie finansowe Funduszu.

III. ZAKOŃCZENIE

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowią załączniki wymienione poniżej.

Załączniki:

1. Połączone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.
2. List Zarządu AgioFunds TFI S.A.
3. Oświadczenie Depozytariusza.

**W IMIENIU
MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK NR
3159;
WARSZAWA, UL. BUKOWIŃSKA 26 B/ U2**

MARZENA WÓJCIK



**KLUCZOWY BIEGLY REWIDENT
NR 10787**

**KIERUJĄCY BADANIEM I REPREZENTUJĄCY PODMIOT
UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Warszawa, dnia 02 marca 2017 r.



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 9 LUTEGO 2016 ROKU

DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Handwritten initials: d- me [signature]

I. WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Fundusz AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został 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 został utworzony na czas nieograniczony.

Fundusz 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 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”.

Informacja o wynagrodzeniach.

(Informacja sporządzona na podstawie art. 219 ust. 1a Ustawy)

- 1) Liczba pracowników Towarzystwa: 27 osób.
- 2) Całkowita kwota wynagrodzeń, w podziale na:
 - a) wynagrodzenie stałe: 3.021.976 złotych,
 - b) wynagrodzenie zmienne: 213.282 złotych.
- 3) Całkowita kwota wynagrodzeń wypłaconych: członkom Zarządu Towarzystwa, osobom podejmującym decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego funduszu, osobom sprawującym funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem, osobom wykonującym czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem: 1.602.830 złotych.
- 4) Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń: Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego za rok 2016 była ocena efektów pracy pracowników, a także wyników finansowych Towarzystwa.
- 5) Wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń ze wskazaniem stwierdzonych nieprawidłowości: „Polityka wynagrodzeń w AgioFunds Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.” została przyjęta uchwałą Zarządu Towarzystwa w dniu 28 listopada 2016 roku i zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa w dniu 29 listopada 2016 roku. Pierwszy przegląd realizacji Polityki wynagrodzeń nastąpi nie później niż do dnia 31 grudnia 2017 roku.
- 6) Istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń: „Polityka wynagrodzeń w AgioFunds Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.” została przyjęta uchwałą Zarządu Towarzystwa w dniu 28 listopada 2016 roku i zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa w dniu 29 listopada 2016 roku. Polityka wynagrodzeń nie podlegała zmianom w okresie od dnia jej przyjęcia do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Badanie połączonego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Funduszu

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

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 31 grudnia 2016 roku, za okres od dnia 9 lutego 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz 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 oraz Subfunduszu.
2. Prezentowane sprawozdanie obejmuje pierwszy okres działalności Funduszu i Subfunduszu, dlatego też nie są prezentowane dane porównawcze.
3. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w połączonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

Handwritten signatures and initials:
A signature on the left, and a set of initials "PW" and "AB" on the right.

II. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	31.12.2016 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	3 424	3 569	32,38
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	5 866	5 858	53,14
Instrumenty pochodne	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00
Razem	9 290	9 427	85,52

*) 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.

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

III. POŁĄCZONY BILANS

Pozycje połączonego bilansu (w tys. PLN)	31.12.2016 r.
I. Aktywa	11 023
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	975
2. Należności	621
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	8 877
- dłużne papiery wartościowe	5 308
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	550
- dłużne papiery wartościowe	550
6. Nieruchomości	0
7. Pozostałe aktywa	0
II. Zobowiązania, w tym:	658
- zobowiązania własne subfunduszy	658
- zobowiązania proporcjonalne funduszu	0
III. Aktywa netto (I - II)	10 365
IV. Kapitał Funduszu	10 204
1. Kapitał wpłacony	12 008
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 804
V. Dochody zatrzymane	78
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	14
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	64
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	83
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)	10 365

*) 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.

h... Mc J PN

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

Pozycje połączonego rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	09.02.2016 - 31.12.2016 r.
I. Przychody z lokat	146
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	16
2. Przychody odsetkowe	130
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0
5. Pozostałe	0
II. Koszty Funduszu	132
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	111
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0
3. Opłaty dla depozytariusza	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	2
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0
8. Usługi prawne	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0
10. Koszty odsetkowe	12
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0
13. Pozostałe	7
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	132
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	14
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	147
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	64
- z tytułu różnic kursowych:	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	83
- z tytułu różnic kursowych:	0
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	161

*) 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.

1... Mc / 18 PN

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

Pozycje połączonego zestawienia zmian w aktywach netto (w tys. PLN)	09.02.2016 - 31.12.2016 r.
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	161
a) przychody z lokat netto	14
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	64
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	83
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	161
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszy (razem), w tym:	0
a) z przychodów z lokat netto	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	10 204
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	12 008
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-1 804
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	10 365
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	10 365
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	5 530

*) 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.

du *MC* *APW*



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 Skwarań
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 2 marca 2017 roku

P/2220/2017



Warszawa, dnia 2 marca 2017 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 31 grudnia 2016 r. za okres od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. ze stanem faktycznym.

W imieniu Banku:

wicedyrektor
Departament Usług Powierniczych


Magdalena Toporowska

Przygotowała: Aneta Nowakowska

mBank.pl

mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000025237, posiadający numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-021-50-88, o wpłaconym w całości kapitale zakładowym, którego wysokość wg stanu na dzień 01.01.2017 r. wynosi 169.120.508 złotych.

aw

Warszawa, 2 marca 2017 roku

Szanowni Państwo,

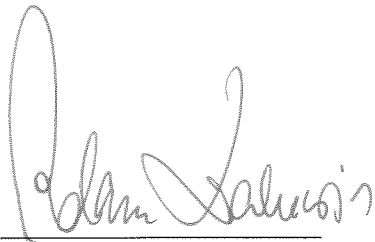
Zarząd AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z przyjemnością prezentuje Państwu roczne sprawozdanie finansowe AGIO PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „AGIO PLUS FIO”) za okres od 9 lutego 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. AGIO PLUS FIO został utworzony w lutym 2016 roku, jako fundusz, w którego skład wchodzi subfundusze o zróżnicowanych politykach inwestycyjnych: Subfundusz AGIO Obligacji PLUS, Subfundusz AGIO Stabilny PLUS, Subfundusz AGIO Akcji PLUS. Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje dotyczące składu portfeli inwestycyjnych, struktury kosztów i wyników operacji finansowych Funduszu (Subfunduszy) w 2016 roku.

Pierwszy rok działania AGIO PLUS FIO przebiegał pod wpływem znaczących zdarzeń polityczno-gospodarczych, zarówno w wymiarze krajowym jak i międzynarodowym. W tym miejscu należy wymienić przede wszystkim, zmianę polityki gospodarczej w Polsce, w następstwie z wyniku wyborów z jesieni 2015 r. Nowe akcenty w polityce makroekonomicznej, takie jak wprowadzeniem nowych podatków (np. podatek bankowy), jak i wydatków (np. program 500+), skutkowało silną polaryzacją opinii ekspertów odnośnie perspektyw wzrostu gospodarczego oraz sytuacji budżetowej Polski. Najlepszą syntezą tych rozbieżnych oczekiwań były zmiany ratingów lub perspektyw ratingów polskiego zadłużenia, dokonane przez główne agencje ratingowe, a także wielokrotne, negatywne aktualizacje prognoz dla Polski dokonywane przez uznane zagraniczne ośrodki analityczne. Na wydarzenia krajowe nałożyły się ponadto, nie mniej spektakularne i jednocześnie zaskakujące, fakty z otoczenia międzynarodowego, np. decyzja o wyjściu Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej, czy wybór Donalda Trumpa na prezydenta Stanów Zjednoczonych.

Zmienne i trudne w ocenie otoczenie, poza ryzykami tworzy jednak równie wiele szans inwestycyjnych. Trzymając się naszych trwałych zasad zarządzania aktywami Klientów, udało nam się w wielu wypadkach osiągnąć satysfakcjonujące, a nawet spektakularne wyniki. Szczególnie cieszą nas osiągnięcia w zakresie inwestowania w akcje, gdzie Subfundusz AGIO Akcji PLUS osiągnął stopę zwrotu 37,12%, zdecydowanie wygrywając z innymi krajowymi funduszami akcji. Wynik adekwatny do założonej strategii inwestycyjnej osiągnął również Subfundusz AGIO Stabilny PLUS. Rezultat na poziomie 2,76%, zrealizowany na przestrzeni niepełnych 12 miesięcy, w zestawieniu z dostępnymi na rynku nisko zmiennymi alternatywami inwestycyjnymi, ocenić należy również bardzo pozytywnie. Nieco gorzej, chociaż zdecydowanie lepiej niż wyniki osiągnięte przez konkurentów rynkowych, prezentuje się wynik AGIO Obligacji PLUS. Stopa zwrotu na poziomie -0,13%, w praktyce oznacza, że udało nam się ochronić kapitał pomimo ogólnie niekorzystnej koniunktury na rynku obligacji.

W kolejnych okresach zamierzamy kontynuować dotychczasową politykę inwestycyjną, opartą o własną ekspertyzę fundamentalną. Mniejszą wagę będziemy przywiązywali do zewnętrznych analiz i opinii medialnych. Jak pokazuje doświadczenie roku 2016, silna polaryzacja poglądów, tworzy przestrzeń do wielu błędnych ocen, formułowanych również przez najbardziej opiniotwórcze i renomowane ośrodki. W naszej ocenie, w takich warunkach jedynie własna, niezależna ocena pozwala skutecznie prowadzić inwestycje i osiągać pozytywne wyniki. Wierzymy, że nasz konserwatywny styl działania, który staje się coraz bardziej charakterystyczny i wyróżniający na tle rynku, przyniesie pozytywne wyniki inwestycyjne dla Uczestników Funduszu również w

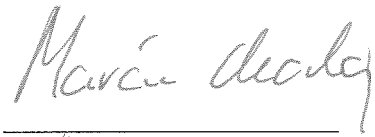
przyszłych okresach. Zachęcamy do zapoznania się z informacjami zawartymi w niniejszym sprawozdaniu. Jednocześnie dziękujemy Państwu za powierzenie swoich środków w zarządzanie naszemu Funduszowi.



Adam Dakowicz
Prezes Zarządu



Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu



Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu