

meritum  
biegli rewidenci

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### **dla Uczestników Subfunduszu Agio Obligacji Plus, wyodrębnionego w ramach Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2016 r., wykazujące lokaty w kwocie 4 485 tys. zł;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., wykazujący aktywa netto w kwocie 4 729 tys. zł;
- rachunek wyniku z operacji za okres od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w wysokości 5 tys. zł;
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto w wysokości 4 729 tys. zł,
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

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 Subfunduszu

*Wójcik*

Agio Obligacji Plus zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego jednostkowego 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu Agio Obligacji Plus 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**

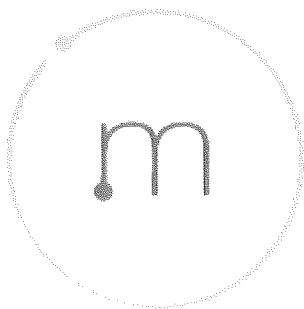
**MARZENA WÓJCIK**



**KLUCZOWY BIEGLY REWIDENT  
NR 10787**

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

**Warszawa, 2 marca 2017 r.**



meritum  
sp. z o.o. biegli rewidenci

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

**dla**

**SUBFUNDUSZU AGIO OBLIGACJI PLUS  
wyodrębnionego w ramach  
AGIO PLUS FUNDUSZU  
INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

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

Warszawa, 2 marca 2017 r.

## SPIS TREŚCI

<b>I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....</b>	<b>3</b>
I.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SUBFUNDUSZU .....	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 SUBFUNDUSZU .....	4
I.1.7 PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI .....	4
I.1.8 CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU .....	6
I.1.9 KAPITAŁ SUBFUNDUSZU .....	6
I.2 INFORMACJE O JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SUBFUNDUSZU 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 SUBFUNDUSZU .....	8
<b>II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....</b>	<b>10</b>
II.1 OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI .....	10
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 .....	14
II.8 WSKAŹNIKI ISTOTNOŚCI .....	14
II.9 ZGODNOŚĆ Z PRAWEM .....	14
<b>III. ZAKOŃCZENIE .....</b>	<b>14</b>

## **I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**

### **I.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SUBFUNDUSZU**

#### **I.1.1 NAZWA I FORMA PRAWNA**

Subfundusz Agio Obligacji Plus jest subfunduszem wyodrębnionym w ramach Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, utworzonego 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 wraz 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 Subfunduszu 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 ją umową z dnia 3 marca 2014 r.

Funkcję Agenta Transferowego prowadzącego subrejestr uczestników Subfunduszu pełni ProService 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 SUBFUNDUSZU**

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 SUBFUNDUSZU**

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

Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.

#### **I.1.9 KAPITAŁ SUBFUNDUSZU**

Subfundusz posiada jedną kategorię jednostek uczestnictwa. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Subfundusz posiadał 47 322,1427 jednostek uczestnictwa. Kapitał Subfunduszu na ten dzień wynosił 4 734 tys. zł.

#### **I.2 INFORMACJE O JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SUBFUNDUSZU ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

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

#### **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 jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu.

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 Subfunduszu 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 Subfunduszu 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 jednostkowe 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 Subfunduszu. 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu oraz oświadczył, iż udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe Funduszu i wydzielonych w ramach niego Subfunduszy, księgi rachunkowe Funduszu i wydzielonych w ramach niego Subfunduszy oraz inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymano pisemne oświadczenie z dnia 2 marca 2016 r., o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych Funduszu i wydzielonych Subfunduszy,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w zbadanych sprawozdaniach finansowych Funduszu i wydzielonych Subfunduszy,
- ujawnieniu w zbadanych sprawozdaniach finansowych Funduszu i wydzielonych Subfunduszy 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 sprawozdania finansowe Funduszu i wydzielonych Subfunduszy.

W trakcie przeprowadzonego badania nie otrzymaliśmy stosownego potwierdzenia stanu portfela inwestycyjnego Subfunduszu od Depozytariusza. Do jednostkowego 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), zwane-  
go 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 Subfunduszu.

### I.5 SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU

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

WYBRANE POZYCJE (w tys. zł)	31.12.2016
Aktywa	4 766
Aktywa netto	4 729
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	4 009
Przychody z lokat	114
Koszty Funduszu netto	69
Przychody z lokat netto	45
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-51
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1
Wynik z operacji	-5

WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI		2016
Rentowność aktywów netto=	wynik z operacji (wynik finansowy) funduszu ----- * 100 średnioroczny stan aktywów netto	-0,12 %

WSKAŹNIK PRZYROSTU AKTYWÓW		2016
Przyrost wartości całkowitej WAN	$\frac{(WAN\ t1 - WAN\ t0) * 100}{WAN\ t0}$	-
Poziom kosztów działalności	$\frac{\text{koszty Funduszu netto}}{\text{przychody z lokat}} * 100$	60,53 %
Poziom kosztów działalności do średniej wartości aktywów netto	$\frac{\text{koszty Funduszu netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} * 100$	1,72 %
Poziom kosztów wynagrodzenia	$\frac{\text{koszty wynagrodzenia TFI}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} * 100$	1,35 %

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 -0,12 %,

Osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Subfunduszu 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 Subfunduszu, określone przepisami regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych.

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

## 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 i wydzielonych Subfunduszy 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 wyrywkowego 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazujące lokaty w kwocie 4 485 tys. zł,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., wykazujący aktywa netto w kwocie 4 729 tys. zł,
- rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 9 lutego 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujący ujemny wynik z operacji w wysokości 5 tys. zł,
- 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 4 729 tys. zł,
- noty objaśniające i informację dodatkową.

W zbadanym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu za okres sprawozdawczy od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zostały przedstawione: struktura aktywów, w tym lokat, zobowiązań i kapitałów Subfunduszu oraz charakterystyka pozycji kształtujących wynik z operacji Subfunduszu. 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 Subfunduszu jest zgodny z zapisami księgowymi oraz z uzyskanym niezależnie w trakcie przeprowadzonego badania potwierdzeniem do Depozytariusza.

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

Wykazany stan kapitału wpłaconego oraz kapitału wypłaconego Subfunduszu 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 Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2016 r.

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

**Kapitał subfunduszu.** Wartość księgowa kapitału wpłaconego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2016 r., wyniosła 4 920 tys. zł, natomiast kapitału wypłaconego 186 tys. zł (wartość ujemna).

**Przychody z lokat.** Przychody z lokat w badanym okresie wyniosły 114 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę przychodów.

**Koszty funduszu.** W badanym okresie koszty Subfunduszu wyniosły 69 tys. zł, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wyniosły 54 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo prezentuje strukturę kosztów operacyjnych.

**Zasady dokonywania lokat.** W zbadanej przez nas próbie, Subfundusz dochował obowiązujących zasad dokonywania lokat, to jest: zakresu podmiotów, z którymi może zawierać transakcje, zakresu lokat, jakich Subfundusz może dokonywać, koncentracji lokat w ramach poszczególnych ich kategorii oraz jednego emitenta, jak również terminów i procedur rozliczania transakcji z uczestnikami Subfunduszu 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 jednostkowego sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem do rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r. Zarząd Towarzystwa potwierdził zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przez Subfundusz przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Subfunduszu. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.

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**

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 Subfunduszem. 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu.

## **III. ZAKOŃCZENIE**

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

Załączniki:

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.
2. Oświadczenie Depozytariusza.

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

**MARZENA WÓJCIK**



**KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT**  
**NR 10787**

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

**Warszawa, dnia 2 marca 2017 r.**



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**SUBFUNDUSZ AGIO OBLIGACJI PLUS**  
**WYDZIELONY W RAMACH**  
**AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**ZA OKRES OD DNIA 9 LUTEGO 2016 ROKU**  
**DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

## I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

### Nazwa Subfunduszu

Subfundusz AGIO Obligacji PLUS jest Subfunduszem wydzielonym w ramach funduszu AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) zarejestrowanym 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

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieograniczony. Subfundusz ma jedną kategorię jednostek uczestnictwa.

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

1. Subfundusz jest Subfunduszem dłużnym skarbowym. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Łączny udział instrumentów finansowych określonych w niniejszym ustępie będzie wynosił od 70% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Subfundusz może także nabywać dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa oraz jednostki samorządu terytorialnego, a także korporacyjne i skarbowe Instrumenty Rynku Pieniężnego, w tym obligacje, Instrumenty Rynku Pieniężnego, bony skarbowe, listy zastawne, inne prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu. Do portfela Subfunduszu mogą być nabywane akcje wyłącznie w ramach wykonywania praw przysługujących z obligacji zamiennych, obligacji wymiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub innych praw umożliwiających nabycie lub objęcie akcji przyznanych w wyniku nabycia lub posiadania obligacji, w tym obligacji emitowanych z warrantem subskrypcyjnym, a także w drodze egzekucji celem zaspokojenia roszczeń Subfunduszu, przy czym Subfundusz będzie dążył do zbycia nabytych akcji w możliwie krótkim czasie. Łączny udział instrumentów finansowych określonych w niniejszym ustępie nie może przekroczyć 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

### Ograniczenia inwestycyjne

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

1. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 100% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
2. 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

du  
B MC  
PW  
aw

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.

3. 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.
4. 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.
5. Fundusz może zaciągać na rzecz Subfunduszu, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

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 2016 roku, za okres od dnia 9 lutego 2016 roku do dnia 31 grudnia 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.
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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

1-     


II. ZESTAWIENIE LOKAT  
TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2016-12-31		Procentowy udział w aktywach ogółem
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	
Akcje	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	4 494	4 485	94,10%
Instrumenty pochodne	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-
Weksle	-	-	-
Depozyty	-	-	-
Waluty	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-
Siatki morskie	-	-	-
Inne	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>4 494</b>	<b>4 485</b>	<b>94,10%</b>

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

Tabela główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej 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 Bilansie ujmowane w części Zobowiązania.

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych.

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

TABELA UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									354	358	7,50%
Obligacje									354	358	7,50%
Aktywny rynek nier regulowany								100	99	100	2,09%
FERRATUM CAPITAL POLAND S.A., SERIA B2 (PLFRRTM00067)	Aktywny rynek nier regulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.	Polska	2017-05- 23	8,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	100	99	100	2,09%
Aktywny rynek regulowany									255	258	5,41%
OK0717 (PL0000108502)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2017-07- 25	0,0000% (Zerowy kupon)	1 000,00	260	255	258	5,41%
Bony skarbowe									-	-	-
Bony pieniężne									-	-	-
Inne									-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku									4 140	4 127	86,60%
Obligacje									4 140	4 127	86,60%
Aktywny rynek nier regulowany								1 949	748	754	15,83%
NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA C (PLBSTII00038)	Aktywny rynek nier regulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Polska	2018-01- 17	6,0900% (Zmienny kupon)	100,00	1 319	131	136	2,85%
OT LOGISTICS S.A., SERIA D (PLOGDRTS00074)	Aktywny rynek nier regulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	OT LOGISTICS S.A.	Polska	2018-11- 20	5,7100% (Zmienny kupon)	1 000,00	100	100	101	2,11%
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPFIP030620 (PLIPFIP00033)	Aktywny rynek nier regulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2020-06- 03	6,0600% (Zmienny kupon)	1 000,00	120	107	105	2,21%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO OBLIGACJI PLUS

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA E (PLEV/RCP00020)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2018-11- 22	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	195	195	193	4,06%
FAMUR S.A., SERIA A (PLFAMUR00038)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	FAMUR S.A.	Polska	2020-01- 13	4,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	40	40	41	0,87%
MEDORT S.A., SERIA C (PLMDRT000027)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	MEDORT S.A.	Polska	2020-04- 06	6,9900% (Zmienny kupon)	1 000,00	175	175	178	3,73%
Nienotowane na rynku								102	300	302	6,33%
ARCTIC PAPER S.A., SERIA A (PLARTPR00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ARCTIC PAPER S.A.	Polska	2021-08- 31	5,0400% (Zmienny kupon)	1 000,00	100	100	101	2,12%
ROBYG S.A., SERIA N (PLROBYG00206)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2019-06- 28	4,6100% (Zmienny kupon)	100 000,00	2	200	201	4,21%
Aktywny rynek regulowany								3 000	3 092	3 071	64,44%
OK1018 (PL0000109062)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2018-10- 25	0,0000% (Zerowy kupon)	1 000,00	400	385	386	8,10%
DS0726 (PL0000108866)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2026-07- 25	2,5000% (Stały kupon)	1 000,00	40	37	37	0,77%
PS0420 (PL0000108510)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2020-04- 25	1,5000% (Stały kupon)	1 000,00	250	243	245	5,15%
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2021-01- 25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	100	98	99	2,09%
DS1019 (PL0000105441)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2019-10- 25	5,5000% (Stały kupon)	1 000,00	520	573	570	11,95%
PS0418 (PL0000107314)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2018-04- 25	3,7500% (Stały kupon)	1 000,00	300	311	316	6,62%
DS1023 (PL0000107264)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2023-10- 25	4,0000% (Stały kupon)	1 000,00	500	550	524	10,99%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO OBLIGACJI PLUS

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
wz0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSFOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2024-01- 25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	300	289	289	6,07%
PS0718 (PL0000107595)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSFOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2018-07- 25	2,5000% (Stały kupon)	1 000,00	400	409	408	8,56%
PS0719 (PL0000108148)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSFOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2019-07- 25	3,2500% (Stały kupon)	1 000,00	190	197	197	4,14%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
<b>Suma:</b>								<b>5 411</b>	<b>4 494</b>	<b>4 485</b>	<b>94,10%</b>

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO OBLIGACJI PLUS

lw

MB

PW

ew



### III. BILANS

BILANS	2016-12-31
<b>I. Aktywa</b>	<b>4 766</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	177
2) Należności	104
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	4 183
- dłużne papiery wartościowe	4 183
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	302
- dłużne papiery wartościowe	302
6) Nieruchomości	-
7) Pozostałe aktywa	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>37</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>4 729</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>4 734</b>
1) Kapitał wpłacony	4 920
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-186
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>46</b>
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	45
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>-51</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>4 729</b>
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	47 322,1427
jednostki zwykłe	47 322,1427
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	99,93
jednostki zwykłe	99,93

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

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.

*[Handwritten signatures and initials: "l", "Mc", "PW", "all"]*

#### IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2016-02-09 do 2016-12-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>114</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-
Przychody odsetkowe	114
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-
<b>II. Koszty funduszu</b>	<b>69</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	54
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla depozytariusza	-
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Usługi w zakresie rachunkowości	1
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-
Usługi prawne	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	11
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	3
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>69</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>45</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-50</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1
- z tytułu różnic kursowych	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-51
- z tytułu różnic kursowych	-
<b>VII. Wynik z operacji (V+VI)</b>	<b>-5</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-0,11

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

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:*  


## V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2016-02-09 do 2016-12-31	
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	-	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-5	
a) przychody z lokat netto	45	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-51	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-5	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	0	
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)	4 734	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	4 920	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-186	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	4 729	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	4 729	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	4 009	
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	49 164,3075	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 842,1648	
Saldo zmian	47 322,1427	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	49 164,3075	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 842,1648	
Saldo zmian	47 322,1427	
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-	
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	99,93	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	0,00%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	99,84	2016-06-16
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	100,93	2016-09-01
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	99,93	2016-12-31
<b>Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	<b>2,00%</b>	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,00%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	
Opłaty dla depozytariusza	-	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	

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

\*\*) 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 wycena 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:*  
d...  
SO MC  
PW  
all

## VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO OBLIGACJI PLUS (w tys. PLN)

#### Nota nr 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

##### Opis przyjętych zasad rachunkowości

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje 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 ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zeru.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zeru; 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 ujmuje 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, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
15. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
16. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz po godzinie 23:30 w dniu wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 23:30 Subfundusz nie otrzymał potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

l - -

AD MC

PW

all

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 – dzień, w którym dokonuje się wyceny Aktywów Funduszu oraz Aktywów Subfunduszy, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszy oraz ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa każdego Subfunduszu. Dniem tym jest dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie;

#### **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).

Handwritten signatures and initials: a large stylized signature, 'MC', 'PW', and 'ew'.

## Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2016-12-31
<b>Należności</b>	<b>104</b>
Z tytułu zbytych lokat	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	104
Z tytułu dywidend	-
Z tytułu odsetek	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-
Pozostałe	-

## Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2016-12-31
<b>Zobowiązania</b>	<b>37</b>
Z tytułu nabytych aktywów	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2
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	35
Pozostałe składniki zobowiązań	-

## Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	177
MBANK S.A.	-	177
PLN	177	177

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2016-02-09 do 2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych		89

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

\*\*) 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

*d.* *MC* *PW*  
*eeel*

**Nota nr 5 Ryzyka**

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 941
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-
<b>Suma:</b>	<b>2 941</b>

(\*) 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 PRZEPIŃYU ŚRODKÓW	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	1 242
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	302
Zobowiązania	-
<b>Suma:</b>	<b>1 544</b>

(\*\*) 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	2016-12-31
	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 (****)	4 699
Środki na rachunkach bankowych	177
Należności	37
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 183
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	302
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	3 329
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	3 329
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	3 329

(\*\*\*\*) 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	2016-12-31
	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	-

*Handwritten signatures and initials:*  
 - A large signature on the left.  
 - "KCC" in the middle.  
 - "PW" on the right.  
 - "OLW" at the bottom right.



**Nota nr 6 Instrumenty pochodne**  
Nie dotyczy

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

**Nota nr 8 Kredyty i pożyczki**  
Nie dotyczy

**Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe**  
Nie dotyczy

**Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja**

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2016-02-09 do 2016-12-31	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1	-49
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-2
Nieruchomości	-	-
Pozostałe	-	-
<b>Suma:</b>	<b>1</b>	<b>-51</b>

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

**II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU**

Nie dotyczy

**III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU**

Nie dotyczy

## Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

### I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2016-02-09 do 2016-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	50
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	4
<b>Suma:</b>	<b>54</b>

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

## Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	4 729	nie dotyczy	nie dotyczy
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	99,93	nie dotyczy	nie dotyczy

h-  
PW  
Mc  
PW  
cew

## VII. INFORMACJA DODATKOWA

### AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO OBLIGACJI PLUS

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Funduszu.

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**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Funduszu.

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.

li -     




## AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO OBLIGACJI PLUS

### 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 2 marca 2017 roku

Warszawa, dnia 2 marca 2017 r.

## Oświadczenie

mBank S.A., wypełniając obowiązki depozytariusza na rzecz Agio Obligacji Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Subfundusz), potwierdza zgodność danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu 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