

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

Sprawozdanie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

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

- wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujące lokaty w kwocie 20 301 tysięcy złotych,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który wykazuje sumę aktywów netto w wysokości 20 739 tysięcy złotych,
- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 918 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 600 tysięcy złotych oraz
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Odpowiedzialność Zarządu AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz członków Rady Nadzorczej za jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zarząd AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) zarządzający Funduszem i reprezentujący Fundusz jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859 – „Rozporządzenie”). Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości i Rozporządzeniu.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”). Standardy te wymagają przestrzegania wymogów

etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia jednostkowego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Towarzystwo jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa zarządzającego Subfunduszem. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Towarzystwa wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 par. 5, koncepcja istotności jest stosowana przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdania finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jego wynik z operacji za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości, Rozporządzenia i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat Listu Towarzystwa skierowanego do Uczestników Subfunduszu

Nasza opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu nie obejmuje Listu Towarzystwa skierowanego do Uczestników Subfunduszu („List Towarzystwa”), załączonego do połączonych sprawozdania finansowego Funduszu.

Za sporządzenie Listu Towarzystwa zgodnie z Rozporządzeniem odpowiedzialny jest Zarząd Towarzystwa. Ponadto Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby List Towarzystwa spełniał wymagania przewidziane w Rozporządzeniu.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią Listu Towarzystwa i wskazanie, czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia par. 37 Rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem informacje zawarte w Liście Towarzystwa uwzględniają postanowienia par. 37 Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenie Depozytariusza

Do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu dołączono oświadczenie Depozytariusza potwierdzające zgodność danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu, w tym zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających przedstawionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu, ze stanem faktycznym, zgodnie z par. 37 Rozporządzenia.

Warszawa, dnia 31 marca 2017 roku

Kluczowy biegły rewident:

Radosław Świdorski
Biegły Rewident, nr w rejestrze 11247



Działający w imieniu:

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

RAPORT Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Subfundusz AGIO Globalny, wydzielonego w ramach AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące fundusz i subfundusz

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

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

- AGIO Globalny
- AGIO Kapitał
- AGIO Agresywny

Fundusz i Subfundusz działa na podstawie:

- ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1896, z późniejszymi zmianami – dalej „ustawa o funduszach inwestycyjnych”)
- statutu Funduszu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 8 kwietnia 2019 roku w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 27 marca 2009 roku przed notariuszem Sławomirem Strojnym (Repertorium A nr 4227/2009), z późniejszymi zmianami. Ostatnia zmiana statutu w dniu 3 października 2016 roku (Repertorium A nr 13747/2016).

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

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

Fundusz posiada numer NIP 1070014255 oraz REGON 141912938.

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

Subfundusz ma jedną kategorię jednostek uczestnictwa. Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku ilość jednostek uczestnictwa Subfunduszu wynosi 20 764,1797.

Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji na dzień 31 grudnia 2016 roku obejmował:

– kapitał wpłacony	177 155 tys. zł
– kapitał wypłacony	- 143 308 tys. zł
– dochody zatrzymane	-16 816 tys. zł
– wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 708 tys. zł

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

W badanym okresie i do dnia wydania niniejszego raportu Zarząd Towarzystwa działał w składzie:

- Adam Dakowicz – Prezes Zarządu
- Mariusz Skwaroń – Członek Zarządu
- Marcin Dariusz Chadaj – Członek Zarządu

Depozytariuszem prowadzącym rejestr aktywów Subfunduszu jest Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 78 („Depozytariusz”).

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 8 lipca 2016 roku zawartej pomiędzy AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, reprezentowanym przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. a firmą Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Obrzeźna 5/8p., 02-691 Warszawa, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 244.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonało Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Radosława Świderskiego (nr ewidencyjny 11247).

Mac Auditor Sp. z o.o. oraz biegły rewident Radosław Świderski potwierdzają, że spełniają oni warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 roku poz. 1000, z późn. zm.), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.

3. Informacje o zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i wydanej opinii

Na podstawie zawartej umowy przeprowadziliśmy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujące lokaty w kwocie 20 301 tysięcy złotych,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który wykazuje sumę aktywów netto w wysokości 20 739 tysięcy złotych,
- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 918 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 600 tysięcy złotych oraz
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania zostało podpisane z datą 31 marca 2017 roku przez Zarząd Towarzystwa oraz osobę reprezentującą podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

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

4. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku poz. 1047 z późn. zm. – dalej „ustawa o rachunkowości”) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu przeprowadziliśmy w siedzibie Towarzystwa oraz w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Funduszu w dniach od 16 listopada 2016 roku do 31 marca 2017 roku (z przerwami).

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik z operacji Subfunduszu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Przeprowadzone w trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd biegłego rewidenta. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych, jak i ilościowych.

Na podstawie przeprowadzonego badania z dniem 31 marca 2017 roku wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń. Niniejszy raport winien być odczytywany wraz z tą opinią.

5. Uzyskane oświadczenia i dostępność danych

Zarząd Towarzystwa potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, że udostępnił w trakcie badania wszystkie dane finansowe Subfunduszu, księgi rachunkowe Subfunduszu i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Zarząd Towarzystwa złożył z datą 31 marca 2017 roku pisemne oświadczenie potwierdzające, iż:

- wszystkie transakcje zostały ujęte w księgach i odzwierciedlone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu,
- gwarancje, pisemne lub ustne, stanowiące zobowiązania warunkowe Subfunduszu zostały właściwie ujęte w księgach rachunkowych i tam, gdzie ma to zastosowanie, odpowiednio ujawnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości, lub ujęto lub ujawniono odpowiednio wszystkie zobowiązania zarówno faktyczne jak i warunkowe,
- wszystkie zdarzenia, które nastąpiły po dacie jednostkowego sprawozdania finansowego, w związku z którymi zasady rachunkowości wymagają korekt lub ujawnienia, zostały skorygowane lub ujawnione.

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

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

Depozytariusz w oświadczeniu z dnia 31 marca 2017 roku potwierdził zgodność danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu, w tym zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożyczek z nich wynikających przedstawionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku ze stanem faktycznym.

6. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym Funduszu za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku podlegało badaniu przez kluczowego biegłego rewidenta Radosława Świderskiego (nr ewidencyjny 11247) przeprowadzającego badanie w imieniu Mac Auditor Sp. z o.o. wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 244 i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Towarzystwa w dniu 28 kwietnia 2016 roku oraz złożone do właściwego sądu rejestrowego w dniu 29 kwietnia 2016 roku.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

1. Kluczowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe i wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2016 roku, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz poprzednie okresy sprawozdawcze.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Lokaty (tys. zł)	20 301	16 026	25 774
Aktywa netto (tys. zł)	20 739	20 139	30 884
Wartość aktywów netto na jednostkę (zł)	997,83	949,80	929,17
	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015	od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014
Wynik z operacji (tys. zł)	918	1 017	-6 530
Stopa zwrotu z jednostek uczestnictwa (%)			
$(WAN_{ju_{t1}} - WAN_{ju_{t0}}) \times 100$	5,1%	2,2%	-14,2%
$WAN_{ci_{t0}}$			
Wskaźnik przyrostu wartości całkowitej WAN (%)			
$(WAN_{t1} - WAN_{t0}) \times 100$	3,0%	-34,8%	-46,2%
WAN_{t0}			
Wskaźnik efektywności (%)			
wynik z operacji x 100	4,6%	4,0%	-15,2%
średnia wartość aktywów netto			
Poziom kosztów działalności do średniej wartości aktywów netto (%)			
koszty Funduszu netto x 100	7,2%	6,8%	4,7%
średnia wartość aktywów netto			

t0 – początek okresu sprawozdawczego

t1 – koniec okresu sprawozdawczego

WAN – wartość aktywów netto

WAN_{ju} – wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

2. Komentarz

W badanym okresie wartość aktywów netto zwiększyła się o 600 tys. zł do kwoty 20 739 tys. zł wskutek zmiany wartości kapitału wpłaconego w wyniku zbycia jednostek uczestnictwa (4 714 tys. zł), zmiany wartości kapitału wypłaconego w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa (-5 032 tys. zł) oraz osiągniętego dodatniego wyniku z operacji (918 tys. zł).

Na dodatni wynik z operacji złożyły się ujemne przychody z lokat netto (-923 tys. zł), osiągnięty zrealizowany zysk ze zbycia lokat (593 tys. zł) oraz wzrost niezrealizowanego zysku z wyceny lokat (1 248 tys. zł).

3. Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Fundusz i Subfundusz będą kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Zarząd Towarzystwa wskazał, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Funduszu i Subfunduszu.

W trakcie badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co mogłoby wskazywać, że przyjęte założenie nie jest zasadne. W szczególności nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu i Subfunduszu określone w ustawie o funduszach inwestycyjnych lub statucie Funduszu. Fundusz i Subfundusz zostały utworzone na czas nieograniczony.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. System rachunkowości

Rachunkowość Subfunduszu prowadzona jest na podstawie przepisów ustawy o rachunkowości i Rozporządzenia oraz w oparciu o przyjęte zasady (politykę) rachunkowości.

Księgowość Subfunduszu prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego AVS (Assets Valuation System), przez ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

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

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

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały Subfunduszu oraz pozycje kształtujące wynik z operacji Subfunduszu

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów Subfunduszu oraz pozycji kształtujących wynik z operacji Subfunduszu przedstawiona została w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Elementem naszego badania była ocena rzetelności wyceny aktywów Subfunduszu według wartości godziwej na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań oraz kapitału Subfunduszu wykonana została, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi dla funduszy inwestycyjnych i Statutem Funduszu.

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

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

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

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Rozporządzenia.

4. Zestawienie zmian w aktywach netto

Zestawienie zmian w aktywach netto prawidłowo odzwierciedla zmiany wartości aktywów netto, zmiany liczby jednostek uczestnictwa oraz zmiany wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

5. List Towarzystwa

Zapoznaliśmy się z Listem Towarzystwa skierowanym do uczestników Funduszu Subfunduszu dołączonym do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu. Naszym zdaniem list ten uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w par. 37 Rozporządzenia, a zawarte w nim dane wynikające ze zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

6. Zgodność z prawem

Towarzystwo zaraportowało przekroczenie w dniu 8 listopada 2016 roku limitu określonego w par. 21 ust. 4 Statutu Funduszu, tj. obowiązku lokowania co najmniej 30 % aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe, będące przedmiotem publicznej oferty jak i niebędące przedmiotem takiej oferty, emitowane przez podmioty mające siedzibę za granicą, w państwie członkowskim Unii Europejskiej i w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska oraz będzie zawierał umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, których stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie. Powyższe przekroczenie zostało dostosowane w dniu 9 listopada 2016 roku.

W ramach pisemnego oświadczenia Zarządu Towarzystwa złożonego nam z dniem 31 marca 2017 roku uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Towarzystwa, że w okresie sprawozdawczym objętym badaniem:

- nie zostały naruszone przepisy prawa lub postanowienia statutu Funduszu mające wpływ na zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe,
- Subfundusz dochował, poza kwestią wskazaną powyżej, obowiązujących go zasad dokonywania lokat,
- Subfundusz dochował obowiązujących go terminów i procedur rozliczania transakcji z uczestnikami Subfunduszu w zakresie mającym istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu.

W trakcie badania nie zauważyliśmy faktów wskazujących, że wystąpiły inne przypadki naruszenia tych przepisów mogących mieć istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu.

Warszawa, dnia 31 marca 2017 roku

Kluczowy biegły rewident:



Radosław Świdorski
Biegły Rewident, nr w rejestrze 11247

Działający w imieniu:

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



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

**WYDZIELONY W RAMACH
AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU

DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

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

Fundusz AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1896 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego na dzień bilansowy wydzielono następujące Subfundusze:

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

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

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 2 lipca 2009 roku. Pierwsza wycena miała miejsce w dniu 9 lipca 2009 roku.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz, jest zarządzany przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy Placu Dąbrowskiego 1 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297821), zwane dalej „Towarzystwem”.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.
3. Z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z Ustawy i Statutu, w tym pkt. 4 poniżej, Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w proporcji zależnej od oceny perspektyw rynku danej kategorii lokat, w każdą z poszczególnych kategorii lokat wymienionych w § 22 ust. 1 Statutu oraz charakteryzuje się brakiem sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat i dużą zmiennością składników lokat posiadanych w portfelu.
4. Fundusz będzie lokował co najmniej 30% Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe, będące przedmiotem publicznej oferty jak i nie będące przedmiotem takiej oferty, emitowane przez podmioty mające siedzibę za granicą, w państwie członkowskim Unii Europejskiej i w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska oraz będzie zawierał umowy, których przedmiotem są Instrumenty Poходne, których stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie.
5. Subfundusz charakteryzuje się wysokim ryzykiem inwestycyjnym, z uwagi na sposób realizacji celu inwestycyjnego opisany w pkt. 3 i pkt. 4 powyżej.

Specjalizacja Subfunduszu

Fundusz będzie dążył do realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez lokowanie Aktywów Subfunduszu z zachowaniem zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych dla funduszu inwestycyjnego otwartego, w następujące kategorie lokat:

1. papiery wartościowe, będące przedmiotem publicznej oferty jak i nie będące przedmiotem takiej oferty, w tym akcje, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, prawa poboru akcji, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji, obligacje, obligacje zamienne na akcje, kwity depozytowe, listy zastawne, inne prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu - od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
2. Instrumenty Rynku Pieniężnego - od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

3. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą na warunkach określonych w Ustawie - od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
4. Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zgodnie z postanowieniami § 23 Statutu,
5. depozyty - od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.

Ograniczenia inwestycyjne

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

1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu; z tym, że łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z umów, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.), dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe; Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej w rozumieniu w/w ustawy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe; łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu w/w ustawy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości aktywów Subfunduszu.
3. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 30% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
4. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 30% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 30% wartości aktywów funduszu.
5. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
6. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 25% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
7. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 20% wartości aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a jeżeli ten fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną do 20% wartości aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu; łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych

otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30% wartości aktywów Subfunduszu.

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, za okres od dnia 1 stycznia 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. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

Handwritten signature and initials: "P.W." and "A.S." with a flourish.

II. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2016-12-31			2015-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	16 593	20 448	96,17%	13 312	15 720	76,81%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	254	270	1,32%
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-147	-0,69%	-	36	0,18%
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	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	16 593	20 301	95,48%	13 566	16 026	78,31%

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 sprawozdania finansowego.

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany			1 177 573		16 593	20 448	96,17%
AC S.A. (PLACSA000014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	8 675	Polska	287	364	1,71%
ING BANK ŚLĄSKI S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 000	Polska	323	323	1,52%
BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 700	Polska	252	337	1,59%
SYNTHOS S.A. (PLDWORY00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	80 000	Polska	378	365	1,72%
GRUPA KETY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	600	Polska	69	233	1,10%
NETIA S.A. (PLNETIA00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	89 924	Polska	443	414	1,95%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	8 000	Polska	972	1 006	4,73%
UNIBEP S.A. (PLUNBEP00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	41 248	Polska	431	439	2,06%
BSC DRUKARNIA OPAKOWAŃ S.A. (PLBSCDO00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6 000	Polska	150	203	0,95%
WIELTON S.A. (PLWELTN00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	25 000	Polska	311	331	1,56%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A. (PLVINDEK00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	91 722	Polska	516	664	3,12%
LSI SOFTWARE S.A. (PLLSFT00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	19 793	Polska	174	180	0,85%
INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 300	Polska	276	361	1,70%
PELION S.A. (PLMEDCS00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 000	Polska	109	93	0,44%
MANGATA HOLDING S.A. (PLZTKMA00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 000	Polska	261	420	1,98%
SANOK RUBBER COMPANY S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	10 002	Polska	340	613	2,88%
NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 000	Polska	285	390	1,83%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

Handwritten signature and initials:
P.W.
D.S.
D.S.

TABELA UZUPELNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AB S.A. (PLAB00000019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	9 500	Polska	316	331	1,56%
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	504	Polska	184	348	1,64%
APLISENS S.A. (PLAPLS000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	16 783	Polska	212	210	0,99%
NVIDIA CORPORATION (US67066G1040)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	800	Stany Zjednoczone	221	357	1,68%
AMICA S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 800	Polska	243	336	1,58%
GINO ROSSI S.A. (PLGNRSI00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	100 000	Polska	233	234	1,10%
FEERUM S.A. (PLFEERM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	14 308	Polska	247	257	1,21%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 000	Polska	89	304	1,43%
TRAKCJA PRKII S.A. (PLTRKPL00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	32 000	Polska	389	453	2,13%
LENTEX S.A. (PLELNTX00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	48 812	Polska	380	503	2,36%
ROBYG S.A. (PLROBYG00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	80 000	Polska	179	238	1,12%
MONNARI TRADE S.A. (PLMNRTR00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	25 000	Polska	268	249	1,17%
POZBUD T&R S.A. (PLPZBDT00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	27 090	Polska	160	79	0,37%
FERRO S.A. (PLFERRO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	25 811	Polska	292	314	1,48%
RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	17 857	Polska	303	473	2,22%
BYTOM S.A. (PLBYTOM00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	203 275	Polska	336	425	2,00%
ZAKŁADY MAGNEZYTOWE ROPCZYCE S.A. (PLROPCE00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	11 787	Polska	246	229	1,08%
AWBUD S.A. (PLINSTL00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	62 453	Polska	289	357	1,68%
INTESA SANPAOLO SPA (IT0000072618)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	24 500	Włochy	253	263	1,24%
COLGATE-PALMOLIVE CO (US1941621039)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	1 000	Stany Zjednoczone	263	274	1,29%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

Handwritten signature: [Signature]

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKARBIEC HOLDING S.A. (PLSKRBH00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	10 980	Polska	363	301	1,42%
GENTEX CORPORATION (US3719011096)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	6 000	Stany Zjednoczone	340	494	2,32%
JOHNSON & JOHNSON (US4781601046)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	600	Stany Zjednoczone	273	289	1,35%
FAURECIA S.A. (FR0000121147)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	1 400	Francja	216	228	1,07%
Papeles y Cartones de Europa SA (ES0168561019)	Aktywny rynek regulowany	BOLSA DE MADRID	13 520	Hiszpania	273	314	1,48%
Plastic Omnium SA (FR0000124570)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	3 700	Francja	381	496	2,33%
CARNIVAL CORP (PA1436583006)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	2 000	Panama	375	435	2,05%
JetBlue Airways Corp (US471431016)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	4 500	Stany Zjednoczone	320	422	1,98%
BREMBO SPA (IT0001050910)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	2 200	Włochy	318	560	2,63%
FOOT LOCKER INC (US3448491049)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	1 500	Stany Zjednoczone	376	444	2,09%
RYANAIR HOLDINGS PLC (IE00BYTBXV33)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	17 000	Irlandia	560	1 094	5,15%
STURM RUGER & CO INC. (US8641591081)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	1 800	Stany Zjednoczone	397	396	1,86%
GAMESTOP CORP. (US36467W1099)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	2 700	Stany Zjednoczone	300	285	1,34%
SEKO S.A. (PLSEK0000014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 229	Polska	9	8	0,04%
TKH GROUP NV (NL0000852523)	Aktywny rynek regulowany	NYSE EURONEXT AMSTERDAM	1 700	Holandia	237	283	1,33%
BRUNSWICK CORP/DE (US1170431092)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	2 000	Stany Zjednoczone	366	456	2,14%
ETHAN ALLEN INTERIORS INC (US2976021046)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	2 800	Stany Zjednoczone	369	431	2,03%
CHEESECAKE FACTORY INC/THE (US1630721017)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	1 200	Stany Zjednoczone	229	300	1,41%
CINTAS CORP (US1729081059)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	500	Stany Zjednoczone	211	242	1,13%
Aktywny rynek nieregulowany			-		-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku			-		-	-	-
Suma:			1 177 573		16 593	20 448	96,17%

Handwritten signatures and initials:



TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nieregulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku									
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						1 718 908		-147	-0,69%
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nieregulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku						1 718 908		-147	-0,69%
Forward EUR/PLN, 2017.01.20 (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	160,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3100000000 PLN	160 000		-19	-0,09%
Forward EUR/PLN, 2017.02.27 (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	458,908.39 EUR po kursie walutowym 4.4480000000 PLN	458 908		5	0,02%
Forward USD/PLN, 2017.01.20 (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	485,000.00 USD po kursie walutowym 3.8525000000 PLN	485 000		-159	-0,75%
Forward USD/PLN, 2017.04.27 (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	150,000.00 USD po kursie walutowym 4.1795000000 PLN	150 000		-1	0,00%
Forward USD/PLN, 2017.02.27 (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	465,000.00 USD po kursie walutowym 4.2420000000 PLN	465 000		27	0,13%
Suma:						1 718 908		-147	-0,69%

TABELA DODATKOWA		Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY			
Forward EUR/PLN, 2017.01.20 (Krótka) – RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.		-19	-0,09%
Forward EUR/PLN, 2017.02.27 (Krótka) – RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.		5	0,02%
Forward USD/PLN, 2017.01.20 (Krótka) – RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.		-159	-0,75%
Forward USD/PLN, 2017.04.27 (Krótka) – RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.		-1	0,00%
Forward USD/PLN, 2017.02.27 (Krótka) – RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.		27	0,13%
Suma:		-147	-0,69%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

Handwritten signatures and initials:
els, SP, me

III. BILANS

BILANS	2016-12-31	2015-12-31
I. Aktywa	21 262	20 465
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	509	2 382
2) Należności	273	2 053
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	20 448	15 990
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	32	40
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	523	326
- z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych	179	4
III. Aktywa netto (I - II)	20 739	20 139
IV. Kapitał funduszu	33 847	34 165
1) Kapitał wpłacony	177 155	172 441
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-143 308	-138 276
V. Dochody zatrzymane	-16 816	-16 486
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-11 068	-10 145
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-5 748	-6 341
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 708	2 460
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	20 739	20 139
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	20 784,1797	21 203,9188
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	997,83	949,80

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 sprawozdania finansowego.

des. BO
ke

IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2015-01-01 do 2015-12-31
I. Przychody z lokat	521	571
Dywidendy i inne udziały w zyskach	498	513
Przychody odsetkowe	22	26
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe w tym:	1	32
Przychody ze spłaty wierzytelności	0	32
II. Koszty funduszu	1 471	1 742
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 027	1 296
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	59	63
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	30	30
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	159	166
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	4	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	32	27
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	42	58
Pozostałe	118	102
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	27	26
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 444	1 716
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-923	-1 145
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 841	2 162
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	593	944
- z tytułu różnic kursowych	192	32
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 248	1 218
- z tytułu różnic kursowych	292	96
VII. Wynik z operacji (V+VI)	918	1 017
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	44,17	47,96

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 sprawozdania finansowego.

Mc
P
WŚ -
AD

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2016-01-01 do 2016-12-31		od 2015-01-01 do 2015-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		20 139		30 884
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		918		1 017
a) przychody z lokat netto		-923		-1 145
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		593		944
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		1 248		1 218
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		918		1 017
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):		-		-
a) z przychodów z lokat netto		-		-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat		-		-
c) z przychodów ze zbycia lokat		-		-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)		-318		-11 762
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)		4 714		6 282
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)		-5 032		-18 044
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		600		-10 745
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		20 739		20 139
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		19 954		25 329
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		4 990,3806		6 268,3464
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		5 410,1197		18 302,4366
Saldo zmian		-419,7391		-12 034,0902
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		164 746,8718		159 756,4912
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		143 962,6921		138 552,5724
Saldo zmian		20 784,1797		21 203,9188
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		-		-
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		949,80		929,17
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		997,83		949,80
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		5,06%		2,22%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny *)	874,12	2016-01-20	920,41	2015-12-16
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny *)	989,33	2016-12-21	1 031,35	2015-05-06
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym **)	997,83	2016-12-31	949,80	2015-12-31
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		7,37%		6,88%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		5,15%		5,12%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Oplaty dla depozytariusza		0,30%		0,25%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		0,15%		0,12%
Usługi w zakresie rachunkowości		0,80%		0,66%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-		-

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

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

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

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

Handwritten signatures and initials:
me
P
W
B
A

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

Nota nr 1

Opis przyjętych zasad rachunkowości

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia jednostek.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zeru.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmują 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 naliczonymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
9. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
10. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmują się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nie uwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte według wartości równej zero w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
12. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nie uwzględniający wartości prawa do dywidendy.
13. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmują się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
15. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
16. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmują się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz po godzinie 23:30 w dniu wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 23:30 Subfundusz nie otrzymał potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

17. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują 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.

me
PW
asub

7. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
8. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.

Dzień wyceny

Dzień wyceny – począwszy od dnia 2 maja 2012 roku dzień wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia wartości aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa przypada w każdą środę, będącą dniem roboczym. W przypadku gdy Dzień Wyceny przypada na dzień, który nie jest dniem roboczym, wyceny dokonuje się w kolejnym dniu roboczym. Do dnia 2 maja 2012 roku dzień wyceny przypadał w każdy czwartek będący dniem roboczym.

Stosowana metoda pomiaru ekspozycji / całkowitej ekspozycji Subfunduszu

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu Towarzystwo stosowało metodę zaangażowania. Od 4 czerwca 2016 roku Towarzystwo oblicza ekspozycje AFI z uwzględnieniem art. 6-11 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 roku.

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 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) 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).

Me
Ph
es-10

Nota nr 2 Należności Funduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2016-12-31	2015-12-31
Należności	273	2 053
Z tytułu zbytych lokat	270	2 050
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	3	3

Nota nr 3 Zobowiązania Funduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2016-12-31	2015-12-31
Zobowiązania	523	326
Z tytułu nabytych aktywów	-	208
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	179	4
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
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	344	113
Pozostałe składniki zobowiązań	-	1

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2016-12-31		2015-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	509	-	2 382
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	509	-	2 382
EUR	14	60	128	545
PLN	445	445	1 625	1 625
USD	1	4	54	212

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2015-01-01 do 2015-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	1 446	3 566

*) 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

me
es - AD
PN

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2016-12-31	2015-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Suma:	-	-

(*) 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 PRZEPIŃYWU ŚRODKÓW	2016-12-31	2015-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Zobowiązania	-	-
Suma:	-	-

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

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

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2016-12-31	2015-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	814	4 475
Środki na rachunkach bankowych	509	2 382
Należności	273	2 053
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	32	40
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	541	2 418
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	541	2 418
Środki na rachunkach bankowych	509	2 382
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	32	36

(****) 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	2015-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	64	757
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	8 063	5 874
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	32	40
Zobowiązania	179	4

Mc
ep 10

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2016-12-31									
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
Forward EUR/PLN, 2017.01.20	Krótko	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-19	-	2017-01-20	160.000,00 EUR po kursie walutowym 4.3100000000 PLN	2017-01-20	2017-01-20	
Forward EUR/PLN, 2017.02.27	Krótko	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	5	-	2017-02-27	458.908,39 EUR po kursie walutowym 4.4480000000 PLN	2017-02-27	2017-02-27	
Forward USD/PLN, 2017.01.20	Krótko	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-159	-	2017-01-20	485.000,00 USD po kursie walutowym 3.8525000000 PLN	2017-01-20	2017-01-20	
Forward USD/PLN, 2017.04.27	Krótko	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-1	-	2017-04-27	150.000,00 USD po kursie walutowym 4.1795000000 PLN	2017-04-27	2017-04-27	
Forward USD/PLN, 2017.02.27	Krótko	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	27	-	2017-02-27	465.000,00 USD po kursie walutowym 4.2420000000 PLN	2017-02-27	2017-02-27	

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2015-12-31							Termin zapadłości (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności		
Forward EUR/PLN, 2016.02.12	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-4	-	2016-02-12	200,000.00 EUR po kursie walutowym 4,25100 PLN	2016-02-12	
Forward EUR/PLN, 2016.02.26	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	6	-	2016-02-26	458,908.39 EUR po kursie walutowym 4,28450 PLN	2016-02-26	
Forward EUR/PLN, 2016.02.11	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	1	-	2016-02-11	50,000.00 EUR po kursie walutowym 4,29100 PLN	2016-02-11	
Forward USD/PLN, 2016.02.12	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	4	-	2016-02-12	85,000.00 USD po kursie walutowym 3,95700 PLN	2016-02-12	
Forward USD/PLN, 2016.02.26	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	14	-	2016-02-26	105,000.00 USD po kursie walutowym 4,03620 PLN	2016-02-26	
Forward USD/PLN, 2016.03.11	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	4	-	2016-03-11	120,000.00 USD po kursie walutowym 3,94250 PLN	2016-03-11	
Forward USD/PLN, 2016.03.24	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	8	-	2016-03-24	150,000.00 USD po kursie walutowym 3,96420 PLN	2016-03-24	
Forward USD/PLN, 2016.02.11	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	3	-	2016-02-11	50,000.00 USD po kursie walutowym 3,96000 PLN	2016-02-11	
Futures na indeks giełdowy WIG20, FW20H1620, 2016.03.18 (PLOGF008482)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	-	INDEKS GIEŁDOWY WIG20	2016-03-18	

Nota nr 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Funduszu lub drugiej strony do odkupu

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2016-01-01 do 2016-12-31		od 2015-01-01 do 2015-12-31	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	713	1 431	856	1 409
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-120	-183	88	-191
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	593	1 248	944	1 218

II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT FUNDUSZU

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Funduszu

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2015-01-01 do 2015-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Oplaty dla depozytariusza	27	26

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2015-01-01 do 2015-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	798	1 014
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	229	282
Suma:	1 027	1 296

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	20 739	20 139	30 884
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	997,83	949,80	929,17

Handwritten signatures and initials:
es, AD, PW, MC

VII. INFORMACJA DODATKOWA

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu

a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Subfundusz

Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.

6. Inne informacje niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

Brak innych informacji niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.





AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

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 Chadał
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 31 marca 2017 roku