

meritum
grupa biegli rewidentów

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu połączonego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

Dla Zgromadzenia Inwestorów funduszu AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego połączonego sprawozdania finansowego funduszu AGIO Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą w Warszawie, przy ul. Plac Dąbrowskiego 1, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r.,
- połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 r.,
- połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017r.,
- połączone zestawienie zmian w aktywach netto,
- noty objaśniające
- informacja dodatkowa

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

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

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

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

cehops


Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość funduszu AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

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

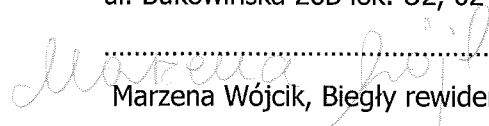
Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz, że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową funduszu AGIO PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2017 r., jak też jego wynik z operacji za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859 - ze zm.).

Zwracamy uwagę, że z dniem 6 kwietnia 2017 r. nastąpiło wykreślenie funduszu Agio Kapitał Plus FIO z rejestru funduszy inwestycyjnych oraz zarejestrowanie subfunduszu Agio Kapitał Plus wydzielonego w ramach Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Księgi rachunkowe Agio Kapitał Plus FIO zostały zamknięte z dniem 10 kwietnia 2017 r., natomiast księgi rachunkowe Subfunduszu Agio Kapitał Plus zostały otwarte z dniem 11 kwietnia 2017 r.

Warszawa, dnia 22 sierpnia 2017 r.


.....
Kluczowy biegły rewident nr 10787

W imieniu firmy audytorskiej Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159
ul. Bukowińska 26B lok. U2, 02-703 Warszawa


.....
Marzena Wójcik, Biegły rewident nr 10787

Warszawa, 22 sierpnia 2017 roku

Szanowni Państwo,

Zarząd AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z przyjemnością prezentuje Państwu półroczne sprawozdanie finansowe AGIO PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „AGIO PLUS FIO”) za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku. AGIO PLUS FIO został utworzony w lutym 2016 roku jako fundusz, w którego skład wchodzi subfundusze o zróżnicowanych politykach inwestycyjnych: Subfundusz AGIO Akcji PLUS, Subfundusz AGIO Stabilny PLUS, Subfundusz AGIO Obligacji PLUS. W kwietniu br. pod parasol AGIO PLUS FIO został włączony Subfundusz AGIO Kapitał PLUS (wcześniej jako odrębny fundusz AGIO Kapitał PLUS FIO). Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje dotyczące składu portfeli inwestycyjnych, struktury kosztów i wyników operacji finansowych Funduszu (Subfunduszy) w pierwszym półroczu 2017 roku.

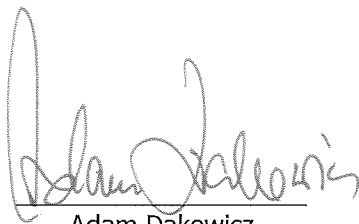
Pierwsze półrocze 2017 roku z perspektywy osiągniętych wyników inwestycyjnych oceniamy pozytywnie. Na szczególne wyróżnienie zasługuje Subfundusz AGIO Akcji PLUS, który osiągnął w okresie pierwszych sześciu miesięcy 2017 roku stopę zwrotu na poziomie +14,54% i stabilnie plasuje się w gronie najlepszych polskich funduszy akcji. Państwa uwagę chcielibyśmy zwrócić również na Subfundusz AGIO Kapitał PLUS, który, po nieco słabszym drugim półroczu 2016 r., ponownie odzyskuje swoją atrakcyjność. Stopa zwrotu z inwestycji zrealizowana w tym Subfunduszu w okresie pierwszego półrocza 2017 r. to +1,7%. Jednocześnie Subfundusz plasuje się w pasmie najniższego ryzyka inwestycyjnego, tylko nieznacznie przewyższającego lokaty bankowe.

Dzięki atrakcyjnym wynikom inwestycyjnym, odnotowujemy stabilny napływ środków do inwestowania. Wartość aktywów zarządzanych po parasolem AGIO PLUS FIO osiągnęła na dzień 30 czerwca 2017 r. blisko 160 mln PLN. Rosnące aktywa to również dobra wiadomość dla Uczestników poszczególnych Subfunduszy. Z perspektywy Towarzystwa jako podmiotu zarządzającego, umożliwia to lepszą dywersyfikację dokonywanych inwestycji i obniżenie ogólnego ryzyka inwestowania.

Oczekujemy, że w kolejnych miesiącach Subfundusze obligacji: AGIO Kapitał PLUS i AGIO Obligacji PLUS, będą generowały wyniki na dotychczasowym poziomie ze względu na brak istotnej zmienności stóp procentowych na rynku, jak i brak zmian w ocenie ryzyka kredytowego emitentów. W przypadku Subfunduszy AGIO Stabilny PLUS i AGIO Akcji PLUS jesteśmy przekonani, że wyceny spółek nie są wymagające i mimo chwilowej korekty na rynku małych i średnich spółek, nie utraciły one

potencjału wzrostu. Wierzymy, że w długim okresie rozsądnie wycenione firmy, które mamy w portfelu funduszu, zapewnią godziwe stopy zwrotu.

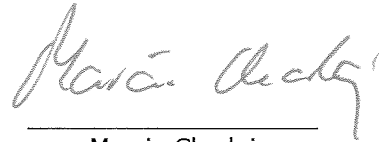
Zachęcamy do zapoznania się z informacjami zawartymi w niniejszym sprawozdaniu. Jednocześnie dziękujemy Państwu za powierzenie swoich środków w zarządzanie. Naszym priorytetem pozostaje systematyczne osiąganie satysfakcjonujących stóp zwrotu z funduszy AGIO. Cel ten jest konsekwentnie realizowany poprzez stosowanie selektywnego stylu inwestycyjnego i zdyscyplinowane podejście do procesu zarządzania.



Adam Dakowicz
Prezes Zarządu



Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu



Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2017 ROKU

DO DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU

I. WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

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

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

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

Fundusz został utworzony na czas nieograniczony.

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

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

Do dnia 11 kwietnia 2017 roku Subfundusz Agio Kapitał Plus działał jako AGIO Kapitał Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty. W dniu 12 kwietnia 2017 roku jako AGIO Kapitał Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty został włączony pod parasol Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

Przegląd połączonych sprawozdania finansowego

Połączone sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik Firma Audytorska nr 3159 z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 26B lok. U2.

Cel inwestycyjny Funduszu

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

Specjalizacja Funduszu

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

Ograniczenia inwestycyjne

1. Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.
2. Fundusz i Subfundusze obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego

1. Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w połączonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

II. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	30.06.2017 r.			31.12.2016 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	16 003	16 979	10,69	3 424	3 569	32,38
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	3	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	130 444	130 839	82,38	5 866	5 858	53,14
Instrumenty pochodne	0	55	0,03	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	146 447	147 876	93,10	9 290	9 427	85,52

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

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

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

PN

III. POŁĄCZONY BILANS

Pozycje połączonego bilansu (w tys. PLN)	30.06.2017 r.	31.12.2016 r.
I. Aktywa	158 816	11 023
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 899	975
2. Należności	3 041	621
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	48 951	8 877
- dłużne papiery wartościowe	31 972	5 308
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	98 925	550
- dłużne papiery wartościowe	98 867	550
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania, w tym:	959	658
- zobowiązania własne subfunduszy	959	658
- zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. Aktywa netto (I - II)	157 857	10 365
IV. Kapitał Funduszu	136 972	10 204
1. Kapitał wpłacony	638 911	12 008
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-501 939	-1 804
V. Dochody zatrzymane	20 628	78
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	21 077	14
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-449	64
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	257	83
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V +/- VI)	157 857	10 365

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

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

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

Pozycje połączonego rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	01.01.2017 - 30.06.2017 r.	09.02.2016 - 31.12.2016 r.
I. Przychody z lokat	3 932	146
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	141	16
2. Przychody odsetkowe	3 771	130
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
5. Pozostałe	20	0
II. Koszty Funduszu	2 113	132
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 665	111
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	71	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	18	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	281	2
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	19	0
10. Koszty odsetkowe	0	12
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	1	0
13. Pozostałe	58	7
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	2 113	132
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	1 819	14
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 444	147
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-568	64
- z tytułu różnic kursowych:	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 012	83
- z tytułu różnic kursowych:	-75	0
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	3 263	161

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

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

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

Pozycje połączonego zestawienia zmian w aktywach netto (w tys. PLN)	01.01.2017 - 30.06.2017 r.	09.02.2016 - 31.12.2016 r.
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	10 365	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 263	161
a) przychody z lokat netto	1 819	14
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-568	64
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 012	83
2.1. Zyski zatrzymane dotyczące Subfunduszu Agio Kapital Plus	17 461	0
a) zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	19 244	0
b) zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	55	0
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 838	0
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 263	161
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszy (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	126 768	10 204
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	626 903	12 008
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-500 135	-1 804
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (2.1 +/- 3 - 4 +/- 5)	147 492	10 365
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	157 857	10 365
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	164 596	5 530

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

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



AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Paweł Witkowski
Menadżer Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Adam Dakowicz
Prezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Urbańska
Wiceprezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Robert Chmielewski
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 22 sierpnia 2017 roku



Warszawa, dnia 22 sierpnia 2017 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, w związku z pełnioną funkcją depozytariusza na rzecz:

AGIO PLUS FIO (Fundusz)

z wydzielonymi subfunduszami:

- Subfundusz AGIO Akcji PLUS,
- Subfundusz AGIO Obligacji PLUS,
- Subfundusz AGIO Stabilny PLUS,
- Subfundusz AGIO Kapitał PLUS,

działając na podstawie przepisu § 37 ust.1 pkt 2 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), oświadczają, iż dane dotyczące stanów aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017 za okres od 01 stycznia 2017r. do 30 czerwca 2017r. są zgodne ze stanem faktycznym.

W imieniu mBank S.A.:

wicedyrektor
Departament Usług Powierniczych


Magdalena Toporowska

Sporządził(a): Katarzyna Marcinowska