



meritum
biegli rewidenci

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Uczestników Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego połączonego rocznego sprawozdania finansowego Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z siedzibą w Warszawie przy Pl. Dąbrowskiego 1, 00-057 Warszawa, na które składają się: połączone zestawienie lokat, połączony bilans sporządzony na dzień 31.12.2017r., połączony rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., połączone zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., a także wprowadzenie, noty objaśniające i informację dodatkową.

Odpowiedzialność kierownika jednostki za sprawozdanie finansowe.

Zarząd Agiofunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzający Agio Plus Funduszem Inwestycyjnym Otwartym jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, połączonego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Zarząd AgioFunds TFI S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną

uwolp

dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd i Rada Nadzorcza AgioFunds TFI S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Subfunduszu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r.,
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”),
- przepisów ustawy o rachunkowości.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że

badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanego funduszu Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego przez Zarząd Agio-Funds TFI S.A., obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki



zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej.

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego połączonego sprawozdania finansowego Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2017 r.

Połączone sprawozdania finansowe badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2016 r., to jest przez 2 kolejne lata.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania subfunduszy wydzielonych w ramach Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko oraz [w stosownych przypadkach] najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka
Niewłaściwa wycena lokat funduszu	Nasze procedury badania w zakresie oceny poprawności wyceny aktywów funduszu obejmowały: - uzyskanie zrozumienia oraz oceny zaprojektowania i wdrożenia istniejących kluczowych mechanizmów kontrolnych związanych z wyceną lokat, - inspekcja polityki rachunkowości i Statutu Funduszu pod względem prawidłowości przyjętej metody wyceny, - analizę poprawności przyjętego modelu wyceny lokat nienotowanych, w tym weryfikację poprawności matematycznej wyceny

	lokat i rozpoznanie wyceny w księgach, - inspekcja wybranych próbą sprawozdań finansowych emitentów papierów wartościowych znajdujących się w portfelu funduszu - potwierdzenie wartości godziwej lokat notowanych na aktywnym rynku, - uzyskanie zewnętrznego niezależnego potwierdzenia stanu lokat od depozytariusza, - potwierdzenie wykupów papierów wartościowych dokonanych po dniu bilansowym w celu utworzenia ewentualnych odpisów aktualizujących wartość lokat, - szczegółowe procedury wiarygodności potwierdzające przeprowadzenie wybranych próbą transakcji zakupu i sprzedaży lokat przez Subfundusz.
Przekroczenie limitów lokat	Inspekcja polityki rachunkowości i Statutu Funduszu oraz portfela w celu potwierdzenia zachowania właściwych limitów inwestycyjnych.

Opinia.

Naszym zdaniem, załączone roczne połączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 31 grudnia 2017 r., oraz jego wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty przepisami prawa i statutem.

Uzupełniające objaśnienie

Inne kwestie

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji.

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

Opinia na temat sprawozdania z działalności.

Marzena Wójcik,



Kluczowy Biegły Rewident nr 10787

przeprowadzający badanie w imieniu firmy audytorskiej

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159,

02-703 Warszawa ul. Bukowińska 26B/U2

Marzena Wójcik



Biegły Rewident, nr 10787

Warszawa, dnia 19 kwietnia 2018 r.

Warszawa, 19 kwietnia 2018 roku

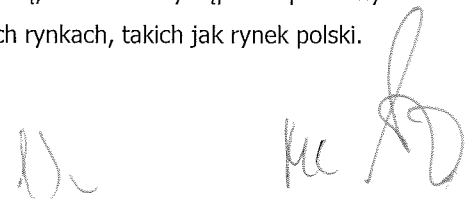
Szanowni Państwo,

W załączeniu przekazujemy sprawozdanie finansowe AGIO PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami: **AGIO Pieniężny (do 20 marca 2018 r.: AGIO Obligacji PLUS), AGIO Kapitał PLUS, AGIO Stabilny PLUS oraz AGIO Akcji PLUS**, zarządzanego przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje dotyczące składu portfeli inwestycyjnych, struktury kosztów i wyników operacji finansowych poszczególnych subfunduszy.

Z perspektywy osiągniętych wyników inwestycyjnych **rok 2017 oceniamy pozytywnie**. Wszystkie zarządzane przez Towarzystwo subfundusze AGIO PLUS FIO odnotowały dodatnią stopę zwrotu, adekwatną do realizowanej strategii i poziomu związanego z nią ryzyka inwestycyjnego. Na szczególne podkreślenie naszym zdaniem zasługują wyniki osiągnięte przez subfundusze AGIO Kapitał PLUS i AGIO Akcji PLUS.

Subfundusz **AGIO Kapitał PLUS zyskał 3,24%**. Wynik ten jest rezultatem bardzo niskiej „szkodowości” portfela osiągniętej dzięki ostrożnemu podejściu do selekcji poszczególnych obligacji. Dobrej stopie zwrotu sprzyjała ponadto satysfakcjonująca podaż na rynku pierwotnym instrumentów spełniających nasze kryteria inwestycyjne, jak również wzrosty cen obligacji niektórych emitentów z portfela subfunduszu. Wobec oczekiwanej stabilizacji rynkowych stóp procentowych oraz dzięki koniunkturze gospodarczej, sprzyjającej poprawie sytuacji finansowej przedsiębiorstw, spodziewamy się powtórzenia osiągniętych rezultatów również w roku bieżącym.

Subfundusz **AGIO Akcji PLUS uzyskał stopę zwrotu w wysokości 10,38%**. Jest to wynik plasujący fundusz w gronie najlepszych produktów inwestycyjnych z ekspozycją na polskie akcje w 2018 roku. Warto podkreślić, że uzyskaną stopę zwrotu udało się zrealizować pomimo znaczącej ekspozycji funduszu na segment małych i średnich spółek, gdzie w przeciwieństwie do lat poprzednich, koniunktura giełdowa począwszy od marca 2017 r. była wyjątkowo niesprzyjająca. W 2018 r. zamierzamy zbliżyć skład portfela subfunduszu do struktury indeksu WIG, tak by ewentualne dalsze osłabienie w segmencie małych spółek nie wpływało istotnie na realizowany wynik z inwestycji. W perspektywie całego roku 2018 nasze oczekiwania co do rynku akcji są pozytywne ze względu na utrzymujący się silny wzrost gospodarczy w Polsce i poprawę ogólnej koniunktury w całej Europie. Ryskiem globalnym pozostają relatywnie wysokie wyceny spółek na rynku amerykańskim, gdzie w pierwszym kwartale 2018 roku została zainicjowana znacząca korekta. Ma ona również negatywny wpływ na bieżące notowania w Polsce. Jakkolwiek jej czas trwania i zasięg pozostaje niewiadomą, sam fakt wystąpienia przeceny uznajemy za istotną okazję inwestycyjną, sprzyjającą akumulacji akcji na tanich rynkach, takich jak rynek polski.



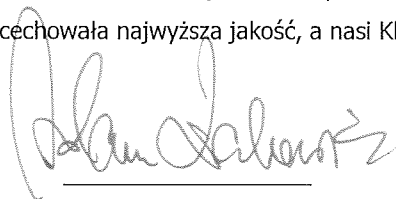
Subfundusz **AGIO Stabilny PLUS uzyskał stopę zwrotu w wysokości 2,75%**. Jest to wynik pozytywny w ujęciu nominalnym, jednak mało satysfakcjonujący Towarzystwo jako zarządzającego portfelem, z punktu widzenia porównania do funduszy konkurencyjnych, operujących w tej samej klasie ryzyka. Powodem takiego stanu rzeczy jest relatywnie niski poziom aktywów zgromadzonych w subfunduszu, co pociąga za sobą relatywnie wyższe koszty operacyjne, obniżające końcowy wynik inwestycji. Mamy nadzieję, że sytuacja ta ulegnie istotnej poprawie na przestrzeni 2018 roku, gdyż jednostki uczestnictwa subfunduszu są aktualnie oferowane w ramach Planów Systematycznego Oszczędzania i obserwujemy systematyczny napływ nowych środków do subfunduszu. Celem na rok 2018 będzie uzyskanie stopy zwrotu wyższej niż w przypadku subfunduszu AGIO Kapitał PLUS, przy zachowaniu dotychczasowej niskiej zmienności wycen jednostki.

Subfundusz **AGIO Pieniężny PLUS (do 20 marca 2018 r.: AGIO Obligacji PLUS) w 2017 roku uzyskał stopę zwrotu na poziomie 1,12%**. Osiągnięty wynik był bezpośrednio związany z realizowaną polityką inwestycyjną, tj. utrzymywaniem w portfelu, w przeważającej jego części, relatywnie krótkich obligacji skarbowych. Jakkolwiek jest to strategia bardzo bezpieczna i zapewniająca wysoką płynność inwestycji, to możliwa do uzyskania stopa zwrotu ogranicza się do możliwości oferowanych przez rynek pieniężny w danym momencie. Aby lepiej oddać charakter subfunduszu w marcu br. zdecydowaliśmy na zmianę jego nazwy na AGIO Pieniężny PLUS oraz jednoznaczne dookreślenie jego strategii. Ostateczne dostosowanie struktury portfela nastąpi po 20 czerwca br., kiedy to wejdą w życie ogłoszone w marcu 2018 zmiany w polityce inwestycyjnej. Jesteśmy przekonani, że nowa strategia doskonale uzupełni naszą ofertę, dając Państwu możliwość lepszej dywersyfikacji i zabezpieczenia portfela przed występującą okresowo zmiennością na rynku akcji. Celem inwestycyjnym stawianym przed subfunduszem jest osiąganie trwałej przewagi w relacji do stóp zwrotu możliwych do zrealizowania w przypadku lokat bankowych, overnigtów, czy też zarządzania płynnością w przedsiębiorstwach.

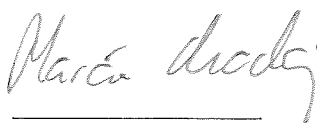
Wartość aktywów zgromadzonych w subfunduszach AGIO PLUS FIO na koniec 2017 roku wyniosła blisko 170 mln. Oznacza to spadek względem poprzedniego roku o ponad 24mln (13%).

Łączna wartość aktywów zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez AgioFunds TFI na koniec grudnia 2017 roku wyniosła 7,43 mld PLN, co odpowiednio oznacza wzrost o 325 mln PLN (4,6%).

Wraz z przekazaniem rocznego sprawozdania finansowego funduszu bardzo dziękujemy Państwu za powierzenie nam swoich oszczędności. Zapewniamy, iż dokładamy wszelkich starań, aby oferowane przez nas produkty cechowała najwyższa jakość, a nasi Klienci czerpali z nich największe możliwe korzyści.



Adam Dakowicz
Prezes Zarządu



Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu



Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2017 ROKU

DO DNIA 31 GRUDNIA 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 Pieniężny PLUS (do dnia 19 marca 2018 roku –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”.

Informacja o wynagrodzeniach.

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

1) Liczba pracowników Towarzystwa: 30 osób

2) Całkowita kwota wynagrodzeń, w podziale na:

a) wynagrodzenie stałe: 4.600.660,59

b) wynagrodzenie zmienne: 0,00

3) całkowita kwota wynagrodzeń wypłaconych: członkom Zarządu Towarzystwa, osobom podejmującym decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego funduszu, osobom sprawującym funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem, osobom wykonującym czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem: 2.164.751,25

4) Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń: Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego za rok 2017 była ocena efektów pracy pracowników, a także wyników finansowych Towarzystwa.

5) Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń:

Premie przyznawane są pracownikom kwotowo przez Zarząd po półrocznych rozmowach oceniających

6) Wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń ze wskazaniem stwierdzonych nieprawidłowości:

„Polityka wynagrodzeń w AgioFunds Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.” została przyjęta uchwałą Zarządu Towarzystwa w dniu 28 listopada 2016 roku i zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa w dniu 29 listopada 2016 roku. Pierwszy przegląd realizacji Polityki wynagrodzeń nastąpi nie później niż do dnia 31 grudnia 2017 roku.

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

PNV

7) Istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń:

„Polityka wynagrodzeń w AgioFunds Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.” została przyjęta uchwałą Zarządu Towarzystwa w dniu 28 listopada 2016 roku i zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa w dniu 29 listopada 2016 roku. Polityka wynagrodzeń nie podlegała zmianom w okresie od dnia jej przyjęcia do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Badanie połączonego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Funduszu

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

Specjalizacja Funduszu

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

Ograniczenia inwestycyjne

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego

1. Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 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 ZESTAWNIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	31.12.2017 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	27 606	28 424	15,67	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	0	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	134 797	135 310	74,57	5 866	5 858	53,14
Instrumenty pochodne	0	50	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	162 403	163 784	90,27	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 sprawozdaniem finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

III. POŁĄCZONY BILANS

Pozycje połączonego bilansu (w tys. PLN)	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
I. Aktywa	181 430	11 023
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 203	975
2. Należności	1 443	621
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	66 766	8 877
- dłużne papiery wartościowe	38 342	5 308
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	97 018	550
- dłużne papiery wartościowe	96 968	550
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania, w tym:	2 581	658
- zobowiązania własne subfunduszy	2 581	658
- zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. Aktywa netto (I - II)	178 849	10 365
IV. Kapitał Funduszu	156 999	10 204
1. Kapitał wpłacony	704 451	12 008
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-547 452	-1 804
V. Dochody zatrzymane	21 621	78
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	22 339	14
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-718	64
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	229	83
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)	178 849	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.

PW

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

Pozycje połączonego rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	01.01.2017 - 31.12.2017 r.	09.02.2016 - 31.12.2016 r.
I. Przychody z lokat	7 436	146
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	343	16
2. Przychody odsetkowe	7 062	130
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	2	0
5. Pozostałe	29	0
II. Koszty Funduszu	4 355	132
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	3 360	111
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	205	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	39	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	616	2
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	56	0
10. Koszty odsetkowe	0	12
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
13. Pozostałe	79	7
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	4 355	132
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	3 081	14
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 147	147
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-837	64
- z tytułu różnic kursowych:	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 984	83
- z tytułu różnic kursowych:	-96	0
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	4 228	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 - 31.12.2017 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:	4 228	161
a) przychody z lokat netto	3 081	14
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-837	64
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 984	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	4 228	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:	146 795	10 204
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	692 443	12 008
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-545 648	-1 804
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (2.1 +/- 2.2 +/- 3 - 4 +/- 5)	168 484	10 365
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	178 849	10 365
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	165 644	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.

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:

Radosław Pyrka
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Grzegorz Wędrychowicz
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 19 kwietnia 2018 roku



Warszawa, dnia 19 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

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

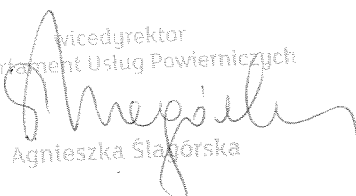
AGIO PLUS FIO (Fundusz)

z wydzielonymi subfunduszami:

- AGIO PLUS FIO Subfundusz AGIO Kapitał Plus
- AGIO PLUS FIO Subfundusz AGIO Akcji Plus
- AGIO PLUS FIO Subfundusz AGIO Pieniężny Plus
- AGIO PLUS FIO Subfundusz AGIO Stabilny 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), oświadcza, 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 31 grudnia 2017 za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

W imieniu mBank S.A.:

wicedyrektor
Departament Usług Powierniczych

Agnieszka Ślągowska

Sporządził (a): Aneta Nowakowska