

meritum
grupaa .biegli rewidenci

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Uczestników Subfunduszu Agio Stabilny Plus, wyodrębnionego w ramach Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2016 r., wykazujące lokaty w kwocie 1 914 tys. zł;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., wykazujący aktywa netto w kwocie 2 191 tys. zł;
- rachunek wyniku z operacji za okres od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 12 tys. zł;
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto w wysokości 2 191 tys. zł,
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

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

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

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

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

Badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

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

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

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

Naszym zdaniem, zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe:

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

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

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

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

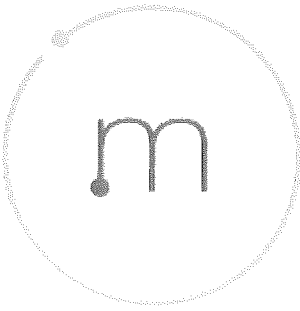
MARZENA WÓJCIK



**KLUCZOWY BIEGLY REWIDENT
NR 10787**

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

Warszawa, 2 marca 2017 r.



meritum
biegli rewidenci

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

dla

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

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

Warszawa, 2 marca 2017 r.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
I.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SUBFUNDUSZU	3
I.1.1 NAZWA I FORMA PRAWNA	3
I.1.2 SIEDZIBA FUNDUSZU Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI	3
I.1.3 REJESTRACJA W SĄDZIE OKRĘGOWYM	3
I.1.4 REJESTRACJA W URZĘDZIE SKARBOWYM I WOJEWÓDZKIM URZĘDZIE STATYSTYCZNYM	4
I.1.5 BANK PEŁNIĄCY FUNKCJĘ DEPOZYTARIUSZA ORAZ AGENT TRANSFEROWY	4
I.1.6 REPREZENTACJA SUBFUNDUSZU	4
I.1.7 PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI	4
I.1.8 CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU	6
I.1.9 KAPITAŁ SUBFUNDUSZU	6
I.2 INFORMACJE O JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SUBFUNDUSZU ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	6
I.3 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE	6
I.4 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU TOWARZYSTWA	7
I.5 SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU	8
II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10
II.1 OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	10
II.2 INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
II.3 INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
II.4 KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ FUNDUSZU	13
II.5 ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	13
II.6 LIST TOWARZYSTWA I OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA	13
II.7 UWAGI LUB WYNIKI KONTROLI	14
II.8 WSKAŹNIKI ISTOTNOŚCI	14
II.9 ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	14
III. ZAKOŃCZENIE	14

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

I.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SUBFUNDUSZU

I.1.1 NAZWA I FORMA PRAWNA

Subfundusz Agio Stabilny Plus jest subfunduszem wyodrębnionym w ramach Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, utworzonego na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 16 lipca 2015 r. nr DFI/I/4032/41/29/14/15/62/2/U/KS.

I.1.2 SIEDZIBA FUNDUSZU Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI

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

W ramach Funduszu na dzień bilansowy wydzielono następujące Subfundusze:

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

zwane dalej Subfunduszami.

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

I.1.3 REJESTRACJA W SĄDZIE OKRĘGOWYM

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

I.1.4 REJESTRACJA W URZĘDZIE SKARBOWYM I WOJEWÓDZKIM URZĘDZIE STATYSTYCZNYM

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

I.1.5 BANK PEŁNIĄCY FUNKCJĘ DEPOZYTARIUSZA ORAZ AGENT TRANSFEROWY

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

Funkcję Agenta Transferowego prowadzącego subrejestr uczestników Subfunduszu pełni ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 436 (Agent Transferowy), na podstawie umowy z 18 maja 2009 r. (ze zm.).

I.1.6 REPREZENTACJA SUBFUNDUSZU

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

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

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

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

I.1.7 PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI

Fundusz z wydzielonymi Subfunduszami działa na podstawie:

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

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

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

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

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

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

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

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

I.1.8 CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU

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

Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.

I.1.9 KAPITAŁ SUBFUNDUSZU

Subfundusz posiada jedną kategorię jednostek uczestnictwa. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Subfundusz posiadał 21 310,5804 jednostek uczestnictwa. Kapitał Subfunduszu na ten dzień wynosił 2 179 tys. zł.

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

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

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

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

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz Kluczowy Biegły Rewident Marzena Wójcik prowadzący badanie potwierdzają niniejszym niezależność od badanego Subfunduszu w rozumieniu art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649).

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

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

I.4 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Zarząd Towarzystwa potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu oraz oświadczył, iż udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe Funduszu i wydzielonych w ramach niego Subfunduszy, księgi rachunkowe Funduszu i wydzielonych w ramach niego Subfunduszy oraz inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymano pisemne oświadczenie z dnia 2 marca 2016 r., o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych Funduszu i wydzielonych Subfunduszy,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w zbadanych sprawozdaniach finansowych Funduszu i wydzielonych Subfunduszy,
- ujawnieniu w zbadanych sprawozdaniach finansowych Funduszu i wydzielonych Subfunduszy wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

W trakcie przeprowadzonego badania nie otrzymaliśmy stosownego potwierdzenia stanu portfela inwestycyjnego Subfunduszu od Depozytariusza. Do jednostkowego sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie Depozytariusza, o którym mowa w § 37 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych

zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 Nr 249, poz. 1859), zwane-
go dalej rozporządzeniem z dnia 24 grudnia 2007 r.

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

I.5 SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU

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

WYBRANE POZYCJE (w tys. zł)	31.12.2016
Aktywa	2 347
Aktywa netto	2 191
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	603
Przychody z lokat	20
Koszty Funduszu netto	17
Przychody z lokat netto	3
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	8
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1
Wynik z operacji	12

WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI		2016
Rentowność aktywów netto=	wynik z operacji (wynik finansowy) funduszu ----- * 100 średnioroczny stan aktywów netto	1,99 %

WSKAŹNIK PRZYROSTU AKTYWÓW		2016
Przyrost wartości całkowitej WAN	$\frac{(WAN\ t1 - WAN\ t0) * 100}{WAN\ t0}$	-
Poziom kosztów działalności	$\frac{\text{koszty Funduszu netto}}{\text{przychody z lokat}} * 100$	85 %
Poziom kosztów działalności do średniej wartości aktywów netto	$\frac{\text{koszty Funduszu netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} * 100$	2,82 %
Poziom kosztów wynagrodzenia	$\frac{\text{koszty wynagrodzenia TFI}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} * 100$	2,49 %

t0 – początek okresu sprawozdawczego

t1 – koniec okresu sprawozdawczego

WAN – Wartość Aktywów Netto

Analiza powyższych wartości wskazuje, że w badanym okresie rentowność aktywów netto w skali roku wykazała wartość 1,99 %,

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

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

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

II.1 OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- poprawność działania kontroli wewnętrznej.

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

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

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

II.2 INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazujące lokaty w kwocie 1 914 tys. zł,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., wykazujący aktywa netto w kwocie 2 191 tys. zł,
- rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 9 lutego 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 12 tys. zł,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 9 lutego 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 2 191 tys. zł,
- noty objaśniające i informację dodatkową.

W zbadanym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu za okres sprawozdawczy od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. , zostały przedstawione: struktura aktywów, w tym lokat, zobowiązań i kapitałów Subfunduszu oraz charakterystyka pozycji kształtujących wynik z operacji Subfunduszu. Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2016 r.

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

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

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

II.3 INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Kapitał subfunduszu. Wartość księgowa kapitału wpłaconego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2016 r., wyniosła 2 699 tys. zł, natomiast kapitału wypłaconego 520 tys. zł (wartość ujemna).

Przychody z lokat. Przychody z lokat w badanym okresie wyniosły 20 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę przychodów.

Koszty funduszu. W badanym okresie koszty Subfunduszu wyniosły 17 tys. zł, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wyniosły 15 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo prezentuje strukturę kosztów operacyjnych.

Zasady dokonywania lokat. W zbadanej przez nas próbie, Subfundusz dochował obowiązujących zasad dokonywania lokat, to jest: zakresu podmiotów, z którymi może zawierać transakcje, zakresu lokat, jakich Subfundusz może dokonywać, koncentracji lokat w ramach poszczególnych ich kategorii oraz jednego emitenta, jak również terminów i procedur rozliczania transakcji z uczestnikami Subfunduszu oraz rzetelności wyceny na dzień bilansowy aktywów według wartości godziwej, z zastrzeżeniem § 25 ust. 1 pkt 1 oraz § 26-28 rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r.

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

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem do rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r. Zarząd Towarzystwa potwierdził zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przez Subfundusz przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Subfunduszu. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.

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

II.5 ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

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

II.6 LIST TOWARZYSTWA I OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

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

II.7 UWAGI LUB WYNIKI KONTROLI

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

II.8 WSKAŹNIKI ISTOTNOŚCI

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

II.9 ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

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

III. ZAKOŃCZENIE

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

Załączniki:

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

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

MARZENA WÓJCIK



KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
NR 10787

KIERUJĄCY BADANIEM I REPREZENTUJĄCY PODMIOT
UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Warszawa, dnia 2 marca 2017 r.



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

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Subfundusz AGIO Stabilny PLUS jest Subfunduszem wydzielonym w ramach funduszu AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) zarejestrowanym w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 9 lutego 2016 roku pod numerem RFi 1309.

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

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

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

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

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.
3. Fundusz będzie dążył do osiągania stabilnych zysków przy jednoczesnej minimalizacji ryzyka powierzonego kapitału. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu lokując Aktywa Subfunduszu głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa oraz jednostki samorządu terytorialnego, dłużne papiery wartościowe emitowane lub poręczane przez Skarb Państwa i NBP, korporacyjne i skarbowe Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w instrumenty akcyjne, w tym akcje, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, prawa poboru akcji, obligacje zamienne na akcje, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji.

Specjalizacja Subfunduszu

Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z zachowaniem zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych dla funduszu inwestycyjnego otwartego, w następujące kategorie lokat:

1. dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje, Instrumenty Rynku Pieniężnego, bony skarbowe, listy zastawne, inne prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu - od 60% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu, przy czym dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa stanowić będą od 0 do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
2. akcje, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, prawa poboru akcji, obligacje zamienne na akcje, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji - od 0% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,
3. jednostki uczestnictwa innych 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 40% wartości Aktywów Subfunduszu,
4. depozyty, o których mowa w § 49 ust. 1 pkt 3) Statutu - od 0% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu.



Ograniczenia inwestycyjne

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

1. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 100% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu; z tym, że łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z umów, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe; Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej w rozumieniu w/w ustawy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe; łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu w/w ustawy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości aktywów Subfunduszu.
4. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane do 20% wartości aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, a jeżeli ten fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - do 20% wartości aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu; łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie może przewyższać 30% wartości aktywów Subfunduszu.
5. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w art. 102 Ustawy.
6. Fundusz może zaciągać na rzecz Subfunduszu, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, za okres od dnia 9 lutego 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu.
2. Prezentowane sprawozdanie obejmuje pierwszy okres działalności Funduszu i Subfunduszu, dlatego też nie są prezentowane dane porównawcze.
3. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

II. ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2016-12-31			Procentowy udział w aktywach ogółem
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	589	
Akcje	572	-	-	25,10%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	1 322	1 325	56,45%	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Suma:	1 894	1 914	81,55%	-

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

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

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

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

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA

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			50 755		572	589	25,10%
GRODNO S.A. (PLGRODN00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 202	Polska	7	7	0,28%
NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	30	Polska	11	12	0,50%
AB S.A. (PLAB000000019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	270	Polska	9	9	0,40%
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	17	Polska	11	12	0,50%
APLISENS S.A. (PLAPLS000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	757	Polska	10	10	0,40%
AMICA WRONKI S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	50	Polska	9	9	0,40%
ABC DATA S.A. (PLABCDT00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 500	Polska	11	11	0,45%
GINO ROSSI S.A. (PLGNRSI00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 000	Polska	9	9	0,40%
FEERUM S.A. (PLFEERM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	522	Polska	8	9	0,40%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	120	Polska	9	9	0,39%
TRAKCJA PRKII S.A. (PLTRKPL00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	882	Polska	11	13	0,53%
LENTEX S.A. (PLLENTX00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 067	Polska	10	11	0,47%
ROBYG S.A. (PLROBYG00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 775	Polska	8	8	0,35%
MONNARI TRADE S.A. (PLMNTR00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	649	Polska	8	6	0,27%
POZBUD T&R S.A. (PLPZBDT00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 889	Polska	6	6	0,23%
FERRO S.A. (PLFERRO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	838	Polska	10	10	0,43%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

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
RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBW00031)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	650	Polska	16	17	0,73%
BYTOM S.A. (PLBYTOM00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3 559	Polska	9	7	0,32%
ZAKŁADY MAGNEZYTOWE ROPCZYCE S.A. (PLROPCE00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	400	Polska	8	8	0,33%
NEWAG S.A. (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	400	Polska	6	6	0,27%
AWBUD S.A. (PLINSTL00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 123	Polska	11	12	0,52%
SKARBIEC HOLDING S.A. (PLSKRBH00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	310	Polska	9	9	0,36%
LOKUM DEWELOPER S.A. (PLLKMDW00049)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	400	Polska	5	5	0,20%
ENTER AIR S.A. (PLENTER00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	400	Polska	9	10	0,43%
IMS S.A. (PLINTMS00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 668	Polska	4	5	0,20%
ARCHICOM S.A. (PLARHCM00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	290	Polska	4	4	0,19%
AC S.A. (PLACSA000014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	331	Polska	14	14	0,59%
ING BANK SŁĄSKI S.A. (PLBSK00000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	80	Polska	13	13	0,55%
BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	45	Polska	9	9	0,38%
SYNTHOS S.A. (PLDWORY00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 450	Polska	11	11	0,48%
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (PLBH00000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	350	Polska	25	27	1,14%
GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	25	Polska	9	10	0,41%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

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
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	221	Polska	17	20	0,87%
NETIA S.A. (PLNETIA00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 216	Polska	10	10	0,43%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	235	Polska	29	30	1,26%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	800	Polska	8	8	0,36%
POLSKIE GÓRNICITWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. (PLPGNIG00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 400	Polska	8	8	0,34%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	240	Polska	19	20	0,87%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	840	Polska	22	24	1,01%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	704	Polska	21	23	1,00%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 200	Polska	7	6	0,27%
UNIBEP S.A. (PLUNBEP00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 205	Polska	13	13	0,55%
BSC DRUKARNIA OPAKOWAŃ S.A. (PLBSCDO00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	300	Polska	11	10	0,43%
WIELTON S.A. (PLWELTN00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	800	Polska	10	11	0,45%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A. (PLVINDEX00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 927	Polska	13	14	0,59%
LSI SOFTWARE S.A. (PLLSSTFT00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 150	Polska	10	10	0,45%
WAWEL S.A. (PLWAWEL00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	8	Polska	9	9	0,37%
INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	40	Polska	11	11	0,47%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

2. *me for you*

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		
ELEKTROTIM S.A. (PLELEKT00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	450	Polska	6	5	0,23%		
PELION S.A. (PLMEDCS00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	140	Polska	7	7	0,28%		
ZETKAMA S.A. (PLZTKMA00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	140	Polska	15	15	0,63%		
SANOK RUBBER COMPANY S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	190	Polska	12	12	0,50%		
ELEMENTAL HOLDING S.A. (PLELMTL00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 500	Polska	5	5	0,24%		
Nienotowane na aktywnym rynku			-		-	-	-		
Suma:			50 755		572	589	25,10%		

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE											
	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									246	246	10,48%
Obligacje									246	246	10,48%
Aktywny rynek nieregulowany									90	90	3,84%
FERRATUM CAPITAL POLAND S.A., SERIA B2 (PLFRRTM00067)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.	Polska	2017-05-23	8,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	70	70	70	2,98%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA D (PLZNS000063)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2017-11-26	6,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	20	20	20	0,86%
Aktywny rynek regulowany									155	156	6,64%
DS1017 (PL0000104543)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS/SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2017-10-25	5,2500% (Stały kupon)	1 000,00	45	47	47	2,00%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
OK0717 (PL0000108502)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS/SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2017-07-25	0,0000% (Zerowy kupon)	1 000,00	110	109	109	4,64%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Aktywny rynek nieregulowany											
BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA C (PLBSTII00038)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Polska	2018-01-17	6,0900% (Zmienny kupon)	100,00	320	32	33	1,41%
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPPIP030620 (PLPIPI00033)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2020-06-03	6,0600% (Zmienny kupon)	1 000,00	45	43	39	1,66%
MEDORT S.A., SERIA C (PLMDRT00027)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	MEDORT S.A.	Polska	2020-04-06	6,9900% (Zmienny kupon)	1 000,00	25	25	25	1,07%
LC CORP S.A., SERIA LCC006100521 (PLCCRP00082)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	LC CORP S.A.	Polska	2021-05-10	5,3000% (Zmienny kupon)	1 000,00	60	60	60	2,56%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA E (PLEVRCP00020)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRAŃCZONA ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2018-11-22	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	70	70	69	2,94%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

TABELA UZUPELNIAJĄCA DUŻE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
FAMUR S.A., SERIA A (PLFAMUR00038)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	FAMUR S.A.	Polska	2020-01-13	4,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	53	53	55	2,34%
Nienotowane na aktywnym rynku								485	245	248	10,56%
ARCTIC PAPER S.A., SERIA A (PLARTPR00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ARCTIC PAPER S.A.	Polska	2021-08-31	5,0400% (Zmienny kupon)	1 000,00	62	62	63	2,68%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA Y1 (PLVINDEXX00054)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polska	2021-09-14	5,5300% (Zmienny kupon)	1 000,00	50	50	50	2,13%
RONSON EUROPE N.V., SERIA I (PLRNSER00086)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2019-01-25	5,7900% (Zmienny kupon)	100,00	300	30	31	1,32%
KRUK S.A., SERIA U1 (PLKRK0000309)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-12-05	6,0300% (Zmienny kupon)	1 000,00	20	21	21	0,89%
KREDYT INKASO S.A., SERIA W2 (PLKRINK00147)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2018-01-15	6,1900% (Zmienny kupon)	1 000,00	50	51	52	2,22%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE/260318 (PLDMIDL00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-03-26	4,4400% (Zmienny kupon)	10 000,00	3	31	31	1,32%
Aktywny rynek regulowany								554	548	550	23,43%
PS0719 (PL0000108148)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2019-07-25	3,2500% (Stały kupon)	1 000,00	100	103	104	4,43%
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2021-01-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	100	98	99	4,22%
DS1023 (PL0000107264)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2023-10-25	4,0000% (Stały kupon)	1 000,00	34	37	36	1,53%
wz0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2024-01-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	30	29	29	1,24%
WZ0119 (PL0000107603)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2019-01-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	40	40	40	1,70%
DS0726 (PL0000108866)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2026-07-25	2,5000% (Stały kupon)	1 000,00	40	37	37	1,58%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PS0420 (PL0000108510)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2020-04-25	1,5000% (Stały kupon)	1 000,00	150	146	147	6,26%
OK1018 (PL0000109062)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2018-10-25	0,0000% (Zerowy kupon)	1 000,00	60	58	58	2,47%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								1 857	1 322	1 325	56,45%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

du

Mc B Pw

ccu

III. BILANS

BILANS	2016-12-31
I. Aktywa	2 347
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	215
2) Należności	218
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 666
- dłużne papiery wartościowe	1 077
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	248
- dłużne papiery wartościowe	248
6) Nieruchomości	-
7) Pozostałe aktywa	-
II. Zobowiązania	156
III. Aktywa netto (I - II)	2 191
IV. Kapitał funduszu	2 179
1) Kapitał wpłacony	2 699
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-520
V. Dochody zatrzymane	4
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	8
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 191
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	21 310,5804
jednostki zwykłe	21 310,5804
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	102,82
jednostki zwykłe	102,82

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

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

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Handwritten signatures and initials:
 le
 me fo
 Pw
 cel

IV. RACHUNEK WYNIKU OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2016-02-09 do 2016-12-31
I. Przychody z lokat	20
Dywidendy i inne udziały w zyskach	5
Przychody odsetkowe	15
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-
II. Koszty funduszu	17
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	15
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Opłaty dla depozytariusza	-
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-
Usługi prawne	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	1
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	1
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	17
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	3
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	9
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1
- z tytułu różnic kursowych	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	8
- z tytułu różnic kursowych	-
VII. Wynik z operacji (V+VI)	12
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,56

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

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

h. *mc f p n* *all*

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO		od 2016-02-09 do 2016-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto			
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	-		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	12		
a) przychody z lokat netto	3		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	8		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	12		
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	0		
a) z przychodów z lokat netto	-		
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	2 179		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	2 699		
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału)	-520		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	2 191		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 191		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	603		
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa			
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		26 384,0494	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		5 073,4690	
Saldo zmian		21 310,5804	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu		26 384,0494	
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		5 073,4690	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		21 310,5804	
Saldo zmian			
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			
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		102,82	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		0,03%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	99,68		2016/03/08, 2016/03/09
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	103,55		2016-10-04
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	102,82		2016-12-31
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:			2,82%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			2,49%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję			-
Opłaty dla depozytariusza			-
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów			-
Usługi w zakresie rachunkowości			-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu			-

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

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

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

****) Do wyliczenia zmiany procentowej w okresie sprawozdawczym została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na 31.12.2016 roku oraz wartość początkowa (nominalna) jednostki uczestnictwa.

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

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

Handwritten signatures and initials:
L., Kufy, PN, all

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

Nota nr 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Opis przyjętych zasad rachunkowości

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



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.

Handwritten signatures and initials:
 - A large signature on the left.
 - The initials "MC" and "AP" on the right.
 - The initials "cew" at the bottom right.

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

Dzień wyceny

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

Metoda pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu zgodnie z §22 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych

Całkowita ekspozycja Subfunduszu obliczana jest przy zastosowaniu metody zaangażowania, zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. Nr 249 poz 1859).

du *ME BO AN* *aw*

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2016-12-31
Należności	218
Z tytułu zbytych lokat	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	218
Z tytułu dywidend	-
Z tytułu odsetek	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-
Pozostałe	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2016-12-31
Zobowiązania	156
Z tytułu nabytych aktywów	84
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	7
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	65
Pozostałe składniki zobowiązań	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	215
MBANK S.A.	-	215
PLN	215	215

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2016-02-09 do 2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych		108

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

***) Średni poziom środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym liczony jest na podstawie średniej arytmetycznej stanu na początku i na końcu okresu sprawozdawczego.

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy

Handwritten signatures and initials:
lu
ke f p w
cel

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	538
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-
Suma:	538

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się stłokuponowe 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 PRZEPIŹYWU ŚRODKÓW	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	539
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	248
Zobowiązania	-
Suma:	787

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

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

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	1 758
Środki na rachunkach bankowych	215
Należności	218
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 077
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	248
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	706
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	706
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	706

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-

li *me f p w* *cell*

Nota nr 6 Instrumenty pochodne
Nie dotyczy

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

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe
Nie dotyczy

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

	od 2016-02-09 do 2016-12-31	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	1	9
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-1
Składniki lokat niemotowane na aktywnym rynku	-	-
Nieruchomości	-	-
Pozostałe	-	-
Suma:	1	8

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

II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU
Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU
Nie dotyczy

Handwritten signatures and initials:
- A signature that appears to be "L..."
- A signature that appears to be "Mc B..."
- A signature that appears to be "PW"
- A signature that appears to be "celu"

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2016-02-09 do 2016-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	14
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	1
Suma:	15

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

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	2 191	nie dotyczy	nie dotyczy
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	102,82	nie dotyczy	nie dotyczy

lu *me* *AD* *PW*
clis

VII. INFORMACJA DODATKOWA

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Funduszu.

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

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

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Funduszu.

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

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. **Informacja o kontynuacji działalności przez Subfundusz**

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

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

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





AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Paweł Witkowski
p.o. Kierownik Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Adam Dakowicz
Prezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Paweł Sujecki
Prezes Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Robert Chmielewski
Członek Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 2 marca 2017 roku

Warszawa, dnia 2 marca 2017 r.

Oświadczenie

mBank S.A., wypełniając obowiązki depozytariusza na rzecz Agio Stabilny Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Subfundusz), potwierdza zgodność danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 r. za okres od 9 lutego 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. ze stanem faktycznym.

W imieniu Banku:

wicedyrektor
Departament Usług Powierniczych


Magdalena Toporowska

Przygotowała: Aneta Nowakowska