

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

Dla Akcjonariuszy oraz dla Rady Nadzorczej AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu AGIO Globalny („Subfundusz”), wydzielonego w ramach AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, Pl. Dąbrowskiego 1, za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2017 roku wykazujące lokaty w kwocie 25 848 tysięcy złotych,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 roku, który wykazuje aktywa netto w kwocie 26 291 tysięcy złotych,
- rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 1 493 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku, wykazujące zwiększenie wartości aktywów netto o kwotę 5 552 tysięcy złotych,
- noty objaśniające,
- informacja dodatkowa.

AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzające Subfunduszem („Towarzystwo”) jest odpowiedzialne za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, w tym w szczególności z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku nr 249, poz. 1859), zwanym dalej „rozporządzeniem w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych” oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przekazuje rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2017 oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, w tym w szczególności z rozporządzeniem w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

List Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu oraz oświadczenie depozytariusza

List Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu oraz oświadczenie depozytariusza o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, ze stanem faktycznym załączono do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2017 roku



Michał Dębski
Biegły Rewident nr 13342
Działający w imieniu:
Mac Auditor Sp. z o.o.
ul. Obrzeźna 5/8p.
02-691 Warszawa
Spółka wpisana na listę firm audytorskich pod nr. 244



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

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

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2017 ROKU

DO DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

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

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

- Subfundusz AGIO Globalny (do dnia 16 czerwca 2015 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą Agio Multistrategia),
- Subfundusz AGIO Kapitał,
- Subfundusz AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (do dnia 30 czerwca 2017 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą Agio Agresywny),

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

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

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Ul. Obrzeźna 5/8 p. Spółka jest wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 244

Cel inwestycyjny Subfunduszu

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

Specjalizacja Subfunduszu

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

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

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

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

Ograniczenia inwestycyjne

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

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

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

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Handwritten signatures and initials in the bottom right corner of the page. There are three distinct marks: a large, stylized signature on the left, the initials 'MC' in the middle, and the initials 'PW' on the right. Below 'MC' there are some less legible scribbles.

II. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2017-06-30			2016-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	21 827	25 773	95,97%	16 593	20 448	96,17%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	75	0,28%	-	-147	-0,69%
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:	21 827	25 848	96,25%	16 593	20 301	95,48%

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

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

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

Handwritten signatures and initials:
AB, MC, PW, etc.

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj ryнку	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany			1 177 302		21 827	25 773	95,97%
AC S.A. (PLACSA000014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	8 806	Polska	293	386	1,45%
ING BANK ŚLĄSKI S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 200	Polska	364	401	1,49%
BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 000	Polska	331	476	1,78%
SYNTHOS S.A. (PLDWORY00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	60 000	Polska	286	291	1,09%
GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 000	Polska	268	435	1,62%
NETIA S.A. (PLNETIA00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	89 924	Polska	437	371	1,38%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 500	Polska	596	562	2,09%
UNIBEP S.A. (PLUNBEP00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	41 310	Polska	440	514	1,91%
BSC DRUKARNIA OPAKOWAŃ S.A. (PLBSCDO00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	8 250	Polska	229	308	1,15%
WIELTON S.A. (PLWELTN00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	25 000	Polska	369	425	1,58%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A. (PLVINDEK00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	130 022	Polska	861	1 170	4,36%
EMPERIA HOLDING S.A. (PLELDRD00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 000	Polska	336	425	1,58%
LSI SOFTWARE S.A. (PLSSFT00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	29 993	Polska	295	351	1,31%
WAWEL S.A. (PLWAWEL00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	350	Polska	408	413	1,54%
INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 000	Polska	205	309	1,15%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

Handwritten signatures and initials:
AB, KC, PH, etc.

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	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.	25 000	Polska	309	335	1,25%
GRUPA AZOTY S.A. (PLZATRM00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 000	Polska	320	317	1,18%
MANGATA HOLDING S.A (PLZTKMA00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 451	Polska	328	503	1,87%
SANOK RUBBER COMPANY S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6 002	Polska	138	406	1,51%
GRODNO S.A. (PLGRODNO00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	24 820	Polska	172	233	0,87%
NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 150	Polska	341	449	1,67%
AB S.A. (PLAB00000019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	13 768	Polska	474	492	1,83%
FAMUR S.A. (PLFAMUR00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	55 000	Polska	301	322	1,20%
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	350	Polska	98	389	1,45%
APLISENS S.A. (PLAPLS000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	22 463	Polska	291	283	1,05%
FEERUM S.A. (PLFEERM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	20 768	Polska	358	343	1,28%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3 500	Polska	105	288	1,07%
TRAKCJA PRKII S.A. (PLTRKPL00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	40 000	Polska	531	605	2,25%
LENTEX S.A. (PLLENTX00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	45 952	Polska	366	494	1,84%
MONNARI TRADE S.A. (PLMNRTR00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	35 000	Polska	314	308	1,15%

[Handwritten signatures and initials]

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
FERRO S.A. (PLFERRO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	29 821	Polska	346	530	1,97%
RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	15 057	Polska	231	641	2,39%
BYTOM S.A. (PLBYTOM00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	139 321	Polska	248	369	1,37%
ZAKŁADY MAGNEZYTOWE ROPCZYCE S.A. (PLROPCE00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	27 151	Polska	587	570	2,12%
AWBUD S.A. (PLINSTL00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	44 453	Polska	212	298	1,11%
MERCATOR MEDICAL S.A. (PLMRCTR00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	17 747	Polska	351	322	1,20%
ALUMETAL S.A. (PLALMTL00023)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	7 196	Polska	446	446	1,66%
QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. (PLQRCUS00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	30 000	Polska	199	184	0,69%
COLGATE-PALMOLIVE CO (US1941621039)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	1 300	Stany Zjednoczone	352	357	1,33%
SKARBIEC HOLDING S.A. (PLSKRBH00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	14 980	Polska	480	442	1,65%
GENTEX CORPORATION (US3719011096)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	10 000	Stany Zjednoczone	663	703	2,62%
Papeles y Cartones de Europa SA (ES0168561019)	Aktywny rynek regulowany	BOLSA DE MADRID	11 520	Hiszpania	229	365	1,36%
Plastic Omnium SA (FR0000124570)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	4 000	Francja	437	540	2,01%
CARNIVAL CORP (PA1436583006)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	1 900	Panama	363	462	1,72%
FOOT LOCKER INC (US3448491049)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	3 100	Stany Zjednoczone	788	566	2,11%
RYANAIR HOLDINGS PLC (IE00BYTBXV33)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	8 000	Irlandia	189	609	2,27%
CDRL S.A. (PLCDRL000043)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	13 500	Polska	352	432	1,61%
STURM RUGER & CO INC. (US8641591081)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	1 700	Stany Zjednoczone	378	392	1,46%
GAMESTOP CORP. (US36467W1099)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	3 500	Stany Zjednoczone	357	280	1,04%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

Handwritten signatures and initials:




TABELA UZUPELNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ARCHICOM S.A. (PLARHCM00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	16 130	Polska	250	256	0,95%
TKH GROUP NV (NL0000852523)	Aktywny rynek regulowany	NYSE Euronext AMSTERDAM	2 000	Holandia	295	411	1,53%
BRUNSWICK CORP/DE (US1170431092)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	2 800	Stany Zjednoczone	538	651	2,42%
ETHAN ALLEN INTERIORS INC (US2976021046)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	4 000	Stany Zjednoczone	485	479	1,78%
CHEESECAKE FACTORY INC/THE (US1630721017)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	2 000	Stany Zjednoczone	408	373	1,39%
STELMET S.A. (PLSTLMT00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	22 647	Polska	654	484	1,80%
CINTAS CORP (US1729081059)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	800	Stany Zjednoczone	359	374	1,39%
TREX COMPANY INC (US89531P1057)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	1 600	Stany Zjednoczone	444	401	1,49%
DOUGLAS DYNAMICS INC (US25960R1059)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	3 500	Stany Zjednoczone	414	427	1,59%
BREMBO SPA (IT0005252728)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	10 000	Włochy	343	541	2,01%
SCANFIL OYJ (FI4000029905)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki Oy	15 000	Finlandia	265	264	0,98%
Aktywny rynek nieregulowany			-		-	-	-
Nienotowane na aktywnym ryнку			-		-	-	-
Suma:			1 177 302		21 827	25 773	95,97%

Handwritten signatures and initials:
 [Signature] [Initials] [Initials]
 [Signature]

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nierelulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku									
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						1 883 587		75	0,28%
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nierelulowany						1 883 587		75	0,28%
Nienotowane na aktywnym rynku									
Forward EUR/PLN, 2017.08.24 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	328.586,99 EUR po kursie walutowym 4,1995000000 PLN	328 587		-13	-0,05%
Forward EUR/PLN, 2017.07.20 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	110,000,00 EUR po kursie walutowym 4,1855000000 PLN	110 000		-5	-0,02%
Forward EUR/PLN, 2017.08.31 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	50,000,00 EUR po kursie walutowym 4,2212000000 PLN	50 000		-1	0,00%
Forward EUR/PLN, 2017.09.28 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	200,000,00 EUR po kursie walutowym 4,2630000000 PLN	200 000		2	0,01%
Forward USD/PLN, 2017.07.20 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	400,000,00 USD po kursie walutowym 3,8767000000 PLN	400 000		68	0,25%
Forward USD/PLN, 2017.07.20 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	25,000,00 USD po kursie walutowym 3,8720000000 PLN	25 000		4	0,01%
Forward USD/PLN, 2017.08.24 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	700,000,00 USD po kursie walutowym 3,7316000000 PLN	700 000		17	0,07%
Forward USD/PLN, 2017.08.31 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	3,7423500000 PLN	70 000		3	0,01%
Suma:						1 883 587		75	0,28%

TABELA DODATKOWA		Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY			
Forward EUR/PLN, 2017.08.24 (-) (Krótka)		-13	-0,05%
Forward EUR/PLN, 2017.07.20 (-) (Krótka)		-5	-0,02%
Forward EUR/PLN, 2017.08.31 (-) (Krótka)		-1	0,00%
Forward EUR/PLN, 2017.09.28 (-) (Krótka)		2	0,01%
Forward USD/PLN, 2017.07.20 (-) (Krótka)		68	0,25%
Forward USD/PLN, 2017.07.20 (-) (Krótka)		4	0,01%
Forward USD/PLN, 2017.08.24 (-) (Krótka)		17	0,07%
Forward USD/PLN, 2017.08.31 (-) (Krótka)		3	0,01%
Suma:		75	0,28%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

III. BILANS

BILANS	2017-06-30	2016-12-31
I. Aktywa	26 856	21 262
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	74	509
2) Należności	915	273
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	25 773	20 448
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	94	32
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	565	523
- z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych	19	179
III. Aktywa netto (I - II)	26 291	20 739
IV. Kapitał funduszu	37 906	33 847
1) Kapitał wpłacony	187 496	177 155
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-149 590	-143 308
V. Dochody zatrzymane	-15 636	-16 816
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-11 742	-11 068
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 894	-5 748
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	4 021	3 708
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	26 291	20 739
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	24 370,8163	20 784,1797
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 078,78	997,83

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

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

[Handwritten signatures and initials: AGIO, MC, PW, U.S.]

IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
I. Przychody z lokat	347	521	237
Dywidendy i inne udziały w zyskach	341	498	229
Przychody odsetkowe	6	22	7
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	1	1
II. Koszty funduszu	1 035	1 471	628
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	780	1 027	364
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	34	59	32
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	18	30	15
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	84	159	84
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	4	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	16	32	16
Koszty odsetkowe	0	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	56	42	3
Pozostałe, w tym:	47	118	114
Odpis z tytułu utraty wartości	29	91	101
	14	27	11
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo			
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 021	1 444	617
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-674	-923	-380
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 167	1 841	-473
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 854	593	-94
- z tytułu różnic kursowych	46	192	72
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	313	1 248	-379
- z tytułu różnic kursowych	-611	292	125
VII. Wynik z operacji (V+VI)	1 493	918	-853
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	61,26	44,17	-37,81

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

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

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	20 739		20 139	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	1 493		918	
a) przychody z lokat netto	-674		-923	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 854		593	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	313		1 248	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 493		918	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-		-	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	4 059		-318	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	10 341		4 714	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-6 282		-5 032	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	5 552		600	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	26 291		20 739	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	22 098		19 954	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	9 543,8998		4 990,3806	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	5 957,2632		5 410,1197	
Saldo zmian	3 586,6366		-419,7391	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	174 290,7716		164 746,8718	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	149 919,9553		143 962,6921	
Saldo zmian	24 370,8163		20 784,1797	
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	997,83		949,80	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 078,78		997,83	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	16,36%		5,06%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny *)	1 007,98	2017-01-04	874,12	2016-01-20
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny *)	1 101,84	2017-05-10	989,33	2016-12-21
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym **)	1 078,78	2017-06-30	997,83	2016-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,68%		7,37%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3,53%		5,15%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Oplaty dla depozytariusza	0,15%		0,30%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,08%		0,15%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,38%		0,80%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

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

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

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

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

AD *ac* *ul-* *PN*

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

Nota nr 1

Opis przyjętych zasad rachunkowości

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



17. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Subfundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
18. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych. Koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje odpowiednio jako składnik lokat notowanych lub nienotowanych na aktywnym rynku. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.
21. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
22. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Subfundusz przyjął godzinę 23:30 czasu polskiego, o której pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Subfundusz lokat w danym dniu wyceny.
3. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
 - 3.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest ostatni dostępny na moment wyceny kurs z aktywnego rynku.
 - 3.2. wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 3.3. wartość godziwa pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile jest możliwe rzetelne oszacowanie przez jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
4. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Subfundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.
5. Nieruchomości wycenia się w oparciu o operat szacunkowy sporządzony zgodnie z przepisami o gospodarce nieruchomościami, z uwzględnieniem wszelkich istotnych zmian wartości godziwej nieruchomości po sporządzeniu operatu szacunkowego w okresie jego obowiązywania.
6. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku aktywów lub zobowiązań długoterminowych w walutach obcych nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

Dzień wyceny

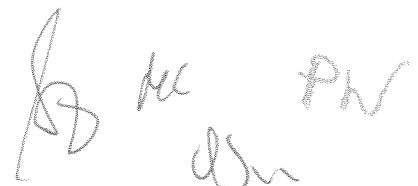
Dzień wyceny – począwszy od dnia 2 maja 2012 roku dzień wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia wartości aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa przypada w każdą środę, będącą dniem roboczym. W przypadku gdy Dzień Wyceny przypada na dzień, który nie jest dniem roboczym, wyceny dokonuje się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

Stosowana metoda pomiaru ekspozycji / całkowitej ekspozycji Subfunduszu

Od 4 czerwca 2016 roku Towarzystwo oblicza ekspozycje AFI z uwzględnieniem art. 6-11 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 roku.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859).



Nota nr 2 Należności Funduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2017-06-30	2016-12-31
Należności	915	273
Z tytułu zbytych lokat	810	270
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	102	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	3	3

Nota nr 3 Zobowiązania Funduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2017-06-30	2016-12-31
Zobowiązania	565	523
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	19	179
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	468	344
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	78	-
ujemne saldo środków pieniężnych	75	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2017-06-30		2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	74	-	509
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	74	-	509
EUR	3	14	14	60
PLN	60	60	445	445
USD	-	-	1	4

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych *)	292	1 446

*) 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:
AB, MC, AS, PW

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2017-06-30	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Suma:	-	-

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się stalokuponowe 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 PRZEPIŁYU ŚRODKÓW	2017-06-30	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	-	-

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

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

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2017-06-30	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	1 083	814
Środki na rachunkach bankowych	74	509
Należności	915	273
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	94	32
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	-

(****) 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	2017-06-30	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	14	64
Należności	395	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	8 195	8 063
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	94	32
Zobowiązania	19	179

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2017-06-30							Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności		
Forward EUR/PLN, 2017.08.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-13	-	2017-08-24	328.586,99 EUR po kursie walutowym 4.1995000000 PLN	2017-08-24	2017-08-24
Forward EUR/PLN, 2017.07.20 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-5	-	2017-07-20	110.000,00 EUR po kursie walutowym 4.1855000000 PLN	2017-07-20	2017-07-20
Forward EUR/PLN, 2017.08.31 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-1	-	2017-08-31	50.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2212000000 PLN	2017-08-31	2017-08-31
Forward EUR/PLN, 2017.09.28 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	2	-	2017-09-28	200.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2630000000 PLN	2017-09-28	2017-09-28
Forward USD/PLN, 2017.07.20 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	68	-	2017-07-20	400.000,00 USD po kursie walutowym 3.8767000000 PLN	2017-07-20	2017-07-20
Forward USD/PLN, 2017.07.20 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	4	-	2017-07-20	25.000,00 USD po kursie walutowym 3.8720000000 PLN	2017-07-20	2017-07-20
Forward USD/PLN, 2017.08.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	17	-	2017-08-24	700.000,00 USD po kursie walutowym 3.7316000000 PLN	2017-08-24	2017-08-24
Forward USD/PLN, 2017.08.31 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	3	-	2017-08-31	70.000,00 USD po kursie walutowym 3.7423500000 PLN	2017-08-31	2017-08-31

[Handwritten signatures and initials]

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2016-12-31						Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych		
Forward EUR/PLN, 2017.01.20	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-19	-	2017-01-20	EUR po kursie walutowym 4.310000000 PLN	2017-01-20
Forward EUR/PLN, 2017.02.27	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	5	-	2017-02-27	458.908.39 EUR po kursie walutowym 4.448000000 PLN	2017-02-27
Forward USD/PLN, 2017.01.20	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-159	-	2017-01-20	485.000,00 USD po kursie walutowym 3.852500000 PLN	2017-01-20
Forward USD/PLN, 2017.04.27	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-1	-	2017-04-27	150.000,00 USD po kursie walutowym 4.179500000 PLN	2017-04-27
Forward USD/PLN, 2017.02.27	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	27	-	2017-02-27	465.000,00 USD po kursie walutowym 4.242000000 PLN	2017-02-27

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

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

[Handwritten signatures and initials]

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2017-06-30		2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	26 856	-	21 262
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	74	-	509
EUR	3	14	14	60
PLN	60	60	445	445
USD	-	-	1	4
2) Należności	-	915	-	273
PLN	520	520	273	273
USD	107	395	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnej stronie rynku, w tym:	-	-	-	-
EUR	646	25 773	-	20 448
PLN	17 578	17 578	732	3 238
USD	1 476	5 465	12 385	12 385
- dłużne papiery wartościowe	-	-	1 154	4 825
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnej stronie rynku, w tym:	-	-	-	-
EUR	0	94	-	32
USD	25	2	1	5
- dłużne papiery wartościowe	-	-	6	27
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	-	-	-
EUR	4	565	-	523
PLN	546	546	344	344
USD	-	-	38	160

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2017-01-01 do 2017-06-30			od 2016-01-01 do 2016-12-31			od 2016-01-01 do 2016-06-30		
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	46	-	-611	192	292	-	72	125	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2017-06-30		2016-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,2265	EUR	4,4240	EUR
USD	3,7062	USD	4,1793	USD

[Handwritten signatures and initials]

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31		od 2016-01-01 do 2016-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 381	90	713	1 431	-36	-294
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	473	223	-120	-183	-58	-85
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 854	313	593	1 248	-94	-379

II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT FUNDUSZU

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Funduszu

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Oplaty dla depozytariusza	14	27	11

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	438	798	364
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	342	229	-
Suma:	780	1 027	364

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	20 739	20 139	30 884
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	997,83	949,80	929,17

Handwritten signatures and initials:
AG, MC, PW, etc.

VII. INFORMACJA DODATKOWA

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Subfundusz

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

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

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



AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO GLOBALNY

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Adam Dakowicz
Prezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

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

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2017 roku