



meritum
grupa biegli rewidenci

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
jednostkowego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 9 lutego 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku**

Dla Uczestników Subfunduszu Agio Stabilny PLUS wyodrębnionego w ramach Agio PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego Agio Stabilny PLUS wyodrębnionego w ramach Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z siedzibą w Warszawie, przy ul. Plac Dąbrowskiego 1, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r.,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2016 r.,
- rachunek wyniku z operacji za okres od 9 lutego 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.,
- zestawienie zmian w aktywach netto,
- noty objaśniające,
- informację dodatkową.

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

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 - ze zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.


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

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Subfunduszu Agio Stabilny Plus.

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

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu Agio Stabilny Plus na dzień 30 czerwca 2016 r., jak też jego wynik z operacji za okres od 9 lutego 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859 - ze zm.).


Warszawa, dnia 12 sierpnia 2016 r.



KLUCZOWY BIEGLY REWIDENT NR 10787

W IMIENIU MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK NR 3159

ul. Bukowińska 26B lok. U2, 02-703 Warszawa



MARZENA WÓJCIK, BIEGLY REWIDENT NR 10787



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 30 CZERWCA 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”.

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi 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 osiągnięcia 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 30 czerwca 2016 roku, za okres od dnia 9 lutego 2016 roku do dnia 30 czerwca 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	2016-06-30		Procentowy udział w aktywach ogółem
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	
Akcje	114	110	23,81%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	282	286	61,90%
Instrumenty pochodne	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-
Weksele	-	-	-
Depozyty	-	-	-
Waluty	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-
Śiatki morskie	-	-	-
Inne	-	-	-
Suma:	396	396	85,71%

*) 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 UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany			10 028		114	110	23,81%
AC S.A. (PLACSA000014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	56	Polska	2	2	0,43%
ING BANK ŚLĄSKI S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	38	Polska	5	5	1,09%
BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	13	Polska	3	2	0,43%
GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	7	Polska	2	2	0,43%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	70	Polska	4	5	1,09%
NETIA S.A. (PLNETIA00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	477	Polska	2	2	0,43%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	30	Polska	4	4	0,88%
POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. (PLPGNIG00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	500	Polska	3	3	0,65%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKNO000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	33	Polska	2	2	0,43%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	160	Polska	4	4	0,88%
UNIBEP S.A. (PLUNBEP00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	202	Polska	2	2	0,43%
BSC DRUKARNIA OPAKOWAŃ S.A. (PLBSCDO00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	77	Polska	3	3	0,65%
WIELTON S.A. (PLWELTN00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	260	Polska	2	2	0,43%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A. (PLVINDEX00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	641	Polska	4	4	0,88%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

Handwritten signatures and initials:
Mc
Paw
B

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
EMPERIA HOLDING S.A. (PLELDRD00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	54	Polska	3	3	0,65%
LSI SOFTWARE S.A. (PLSSFT00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	180	Polska	2	2	0,43%
WAWEL S.A. (PLWAWEL00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2	Polska	2	2	0,43%
INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	9	Polska	2	2	0,43%
INDYKPOL S.A. (PLINDKP00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	30	Polska	2	2	0,43%
GRUPA AZOTY S.A. (PLZATRM00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	31	Polska	3	2	0,43%
ZETKAMA S.A. (PLZTKMA00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	40	Polska	4	4	0,87%
SANOK RUBBER COMPANY S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	38	Polska	2	2	0,43%
GRODNO S.A. (PLGRODN00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	380	Polska	2	2	0,43%
NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5	Polska	2	2	0,43%
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3	Polska	2	2	0,43%
APLISENS S.A. (PLAPLS000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	167	Polska	2	2	0,43%
AMICA WRONKI S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	20	Polska	4	4	0,87%
FEERUM S.A. (PLFEERM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	109	Polska	2	1	0,22%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	36	Polska	2	2	0,43%
TRAKCJA PRKII S.A. (PLTRKPL00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	190	Polska	2	2	0,43%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

Handwritten signatures and initials:

Handwritten signature 'Paw' with a large flourish below it.

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
RONSON EUROPE N.V. (NL0006106007)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 306	Holandia	2	2	0,43%
LENTEX S.A. (PLLENTX00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	236	Polska	2	2	0,43%
ROBYG S.A. (PLROBYG00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	675	Polska	2	2	0,43%
MONNARI TRADE S.A. (PLMNTR00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	145	Polska	2	2	0,43%
POZBUD T&R S.A. (PLPZBDT00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	329	Polska	1	1	0,22%
FERRO S.A. (PLFERRO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	200	Polska	2	2	0,43%
RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	110	Polska	3	2	0,43%
BYTOM S.A. (PLBYTOM00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 370	Polska	5	4	0,87%
ZAKŁADY MAGNEZYTOWE ROPCZYCE S.A. (PLROPCE00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	91	Polska	2	2	0,43%
AWBUD S.A. (PLINSTL00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	418	Polska	2	2	0,43%
SKARBIEC HOLDING S.A. (PLSKRBH00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	77	Polska	2	2	0,43%
LOKUM DEWELOPER S.A. (PLLKMDW00049)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	220	Polska	3	3	0,65%
ENTER AIR S.A. (PLENTER00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	119	Polska	2	3	0,65%
INTERNET MEDIA SERVICES SA (PLINTMS00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	600	Polska	2	1	0,22%
SEKO S.A. (PLSEKO000014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	274	Polska	2	2	0,43%
Aktywny rynek nierelugowany			-		-	-	-
Nierelugowane na aktywnym rynku			-		-	-	-
Suma:			10 028		114	110	23,81%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

Handwritten signatures and initials:
mc
elw
PW
AS

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku								47	47	47	10,17%
Obligacje								47	47	47	10,17%
Aktywny rynek nieregulowany								20	20	20	4,33%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA E (PLGFPRE00099)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PRAGMA FAKTORING S.A.	Polska	2016-12-19	6,1800% (Zmienny kupon)	1 000,00	20	20	20	4,33%
Nienotowane na aktywnym rynku								27	27	27	5,84%
ATAL S.A., SERIA B (PLATAL00020)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2016-10-07	6,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	20	20	20	4,33%
FAST FINANCE S.A., SERIA F (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FAST FINANCE S.A.	Polska	2016-09-27	8,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	2	2	2	0,43%
PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A., SERIA E (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A.	Polska	2016-12-12	10,0000% (Stały kupon)	1 000,00	5	5	5	1,08%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								492	235	239	51,73%
Obligacje								492	235	239	51,73%
Aktywny rynek nieregulowany								360	72	74	16,01%
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPFIP030620 (PLIPFIP00033)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2020-06-03	5,9900% (Zmienny kupon)	1 000,00	20	20	20	4,33%
BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA C (PLBSTII00038)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Polska	2018-01-17	6,0600% (Zmienny kupon)	100,00	320	32	33	7,13%

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
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	6,4200% (Zmienny kupon)	1 000,00	20	20	21	4,55%
Nienotowane na aktywnym rynku								58	87	88	19,05%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SERIA E (PLEVRCF00020)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2018-11-22	6,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	2	2	2	0,43%
FAMUR S.A., SERIA A (PLFAMUR00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FAMUR S.A.	Polska	2020-01-13	4,7700% (Zmienny kupon)	1 000,00	3	3	3	0,65%
KRUK S.A., SERIA U1 (PLKRK0000309)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-12-05	5,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	20	21	21	4,55%
KREDYT INKASO S.A., SERIA W2 (PLKRINK00147)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2018-01-15	6,1700% (Zmienny kupon)	1 000,00	30	30	31	6,71%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE4260318 (PLDMDVL00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-03-26	4,3900% (Zmienny kupon)	10 000,00	3	31	31	6,71%
Aktywny rynek regulowany								74	76	77	16,67%
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	38	8,23%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2024-01-25	1,7500% (Zmienny kupon)	1 000,00	30	29	29	6,28%
OK0717 (PL0000108502)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2017-07-25	0,0000% (Zerowy kupon)	1 000,00	10	10	10	2,16%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								539	282	286	61,90%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO STABILNY PLUS

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.

III. BILANS

BILANS	2016-06-30
I. Aktywa	462
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
2) Należności	6
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	35
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	281
- dłużne papiery wartościowe	171
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	115
- dłużne papiery wartościowe	115
6) Nieruchomości	-
7) Pozostałe aktywa	-
II. Zobowiązania	1
III. Aktywa netto (I - II)	461
IV. Kapitał funduszu	464
1) Kapitał wpłacony	529
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-65
V. Dochody zatrzymane	0
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-3
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	461
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	4 570,8239
jednostki zwykłe	4 570,8239
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	100,91
jednostki zwykłe	100,91

*) 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.

Mc Spaw
elw

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2016-02-09 do 2016-06-30
I. Przychody z lokat	3
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1
Przychody odsetkowe	2
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-
II. Koszty funduszu	2
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2
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	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	2
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-4
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:	-3
- z tytułu różnic kursowych	-
VII. Wynik z operacji (V+VI)	-3
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-0,66

*) 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.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2016-02-09 do 2016-06-30		
I. Zmiana wartości aktywów netto			
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego			-
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy			-3
a) przychody z lokat netto			1
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat			-1
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat			-3
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji			-3
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)			464
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)			529
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału)			-65
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)			461
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego			461
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym			255
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa			
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa			5 207,9024
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa			637,0785
Saldo zmian			4 570,8239
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa			5 207,9024
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa			637,0785
Saldo zmian			4 570,8239
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			100,91
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym			0,01%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	99,68	2016-03-08 03-09	2016-
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	101,87		2016-05-18
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	100,91		2016-06-30
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:			2,00%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			2,00%
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.

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.

MC
AN
AS
AD

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 dotyczy.
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.

Mc
AK
10

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).

MC
PW
[signature]

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2016-06-30
Należności	6
Z tytułu zbytych lokat	4
Z tytułu instrumentów pochodnych	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-
Z tytułu dywidend	1
Z tytułu odsetek	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-
Pozostałe	1

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2016-06-30
Zobowiązania	1
Z tytułu nabytych aktywów	-
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	-
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	1
Pozostałe składniki zobowiązań	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2016-06-30	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	25
MBANK S.A.	-	25
PLN	25	25

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2016-02-09 do 2016-06-30	
	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		13

*) 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

Mc
dln
Pw
fo

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2016-06-30
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	48
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	5
Suma:	53

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się stałokuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania oraz terminów wykupu/zapadalności zostały przedstawione w tabelach uzupełniających zestawienia lokat.

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPIYWU ŚRODKÓW	2016-06-30
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	123
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	110
Zobowiązania	-
Suma:	233

(**) 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 TRANSAKЦИИ	2016-06-30
	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 (****)	352
Środki na rachunkach bankowych	25
Należności	6
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	171
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	115
transakcji typu buy-sell-back	35
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	77
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	77

(****) 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	2016-06-30
	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	-

Handwritten signatures and initials:
me
PWP
[Signature]

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

Nie dotyczy

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

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU		2016-06-30
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:		
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk		35
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk		35
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:		
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk		-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk		-
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych		
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych		

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

Nie dotyczy

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2016-02-09 do 2016-06-30	
	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	-3
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Nieruchomości	-	-
Pozostałe	-	-
Suma:	-1	-3

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

II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2016-02-09 do 2016-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	2
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-
Suma:	2

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

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

Nie dotyczy

Mc
elc
PW/B

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 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 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.

Mc PW
[Signature]



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:

Anna Urbańska
Wiceprezes Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

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

Warszawa, dnia 12 sierpnia 2016 roku

Warszawa, dnia 12 sierpnia 2016 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 30 czerwca 2016 r. za okres od 9 lutego 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. ze stanem faktycznym.

W imieniu Banku:

Wicedyrektor
Departament Usług Powierniczych


Agnieszka Świągowska

Przygotowała: Aneta Nowakowska