meritum biegli rewidenci

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku

Dla Uczestników Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji wyodrębnionego w ramach Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji wyodrębnionego w ramach Agio Specjalistycznego 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 2014 r.,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2014 r., który wykazuje sumę aktywów netto w wysokości 10 593 tys. zł,
- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. wykazujący ujemny wynik z operacji w wysokości 492 tys. zł,
- 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 Aktywnej Alokacji.
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 Aktywnej Alokacji na dzień 30 czerwca 2014 r., jak też jego wynik z operacji za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 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 25 sierpnia 2014 r.

Marzena Wójcik

.....

KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT NR 10787

W IMIENIU MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK NR 3159

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

Marzena Wójcik

.....

MARZENA WÓJCIK, BIEGŁY REWIDENT NR 10787

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

WYDZIELONY W RAMACH AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2014 ROKU

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji (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.

Subfundusz powstał z przekształcenia Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w dniu 5 lipca 2013 roku.

Fundusz AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa"), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

Subfundusz AGIO Multistrategia,

Subfundusz AGIO Kapitał,

Subfundusz AGIO Agresywny,

Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji (powstały z przekształcenia Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w dniu 5 lipca 2013 roku).

Subfundusze wydzielone w ramach Funduszu, za wyjątkiem Subfunduszu AGIO Aktywnej Alokacji, mają jedną kategorię jednostek uczestnictwa. Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji ma dwie kategorie jednostek uczestnictwa.

AGIO Aktywnej Alokacji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty został utworzony na czas nieokreślony na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 24 kwietnia 2009 r.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz, jest zarządzany przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Długiej 16 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII 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 wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.
3. Subfundusz będzie realizował politykę aktywnego zarządzania, co oznacza, że stopień zaangażowania Subfunduszu w poszczególne kategorie lokat będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem.

Specjalizacja Subfunduszu

1. Fundusz będzie dążył do realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w kategorie lokat, o których mowa w ust. 2.
2. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z zachowaniem zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, w:
   a. papiery wartościowe,
   b. wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych,
   c. waluty,
   d. Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,
   e. Instrumenty Rynku Pieniężnego,

   - pod warunkiem, że są zbywalne,

f. jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,

g. depozyty bankowe.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25 % wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Lokaty, o których mowa w ust. 2 pkt c, nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do waluty obcej jednego państwa lub euro.
3. Lokaty, o których mowa w ust. 2 pkt f, nie mogą stanowić więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do lokat w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego.
4. Fundusz może nabywać do portfela Subfunduszu jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo; możliwość ta nie dotyczy nabywania jednostek uczestnictwa w trybie art. 26 ust. 1 Ustawy oraz certyfikatów inwestycyjnych w ramach pierwszej emisji tych certyfikatów. Certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego zamkniętego zarządzanego przez Towarzystwo nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Subfunduszu. Towarzystwo nie może pobierać wynagrodzenia ani obciążać funduszu kosztami związanymi z lokowaniem aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Do portfela inwestycyjnego prowadzonego przez Fundusz na rzecz Subfunduszu nie mogą być nabywane Jednostki Uczestnictwa żadnego innego Subfunduszu.
5. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

6. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 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.
7. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

Kategorie jednostek uczestnictwa Subfunduszu

Subfundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa dwóch kategorii: Agio Aktywnej Alokacji A oraz Agio Aktywnej Alokacji B, przy czym kryterium zróżnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa w ramach Subfunduszu stanowi wysokość Wynagrodzenia zmiennego pobieranego przez Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem określonego w § 52 Statutu.

II. ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2014-06-30			2013-12-31			2013-07-04 *)		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	5 790	6 531	61,32%	5 988	7 325	56,58%	2 676	2 731	21,65%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	495	499	3,86%	4 481	4 483	35,54%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	79	81	0,76%	79	64	0,49%	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma:	**5 869**	**6 612**	**62,08%**	**6 562**	**7 888**	**60,93%**	**7 157**	**7 214**	**57,19%**

*) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

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.

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany			1 293 383		5 790	6 531	61,32%
AC S.A. (PLACSA000014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	7 600	Polska	248	274	2,58%
ECHO INVESTMENT S.A. (PLECHPS00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	32 000	Polska	214	214	2,01%
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. (PLJSW0000015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6 000	Polska	252	282	2,65%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	7 500	Polska	811	933	8,76%
KOPEX S.A. (PLKOPEX00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	15 000	Polska	150	166	1,55%
MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (PLMSTZB00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	170 000	Polska	239	313	2,93%
LENA LIGHTING S.A. (PLLENAL00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	29 000	Polska	101	130	1,22%
DECORA S.A. (PLDECOR00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	12 000	Polska	132	96	0,90%
PAGED S.A. (PLPAGED00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	10 000	Polska	299	397	3,73%
WIELTON S.A. (PLWELTN00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	36 000	Polska	156	219	2,05%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A. (PLVNDEX00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	42 000	Polska	252	238	2,23%
INSTAL KRAKÓW S.A. (PLINSTK00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6 491	Polska	114	111	1,05%
PELION S.A. (PLMEDCS00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 200	Polska	171	169	1,59%
ZUE S.A. (PLZUE0000015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	20 000	Polska	174	173	1,62%
VISTULA GROUP S.A. (PLVSTLA00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	150 000	Polska	279	252	2,37%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ZETKAMA S.A. (PLZTKMA00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3 000	Polska	239	222	2,08%
ZAMET INDUSTRY S.A. (PLZAMET00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	46 000	Polska	169	207	1,94%
SANOCKIE ZAKŁADY PRZEMYSŁU GUMOWEGO STOMIL SANOK S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 507	Polska	91	189	1,78%
ACTION S.A. (PLACTIN00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 000	Polska	185	220	2,07%
APLISENS S.A. (PLAPLS000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	8 995	Polska	142	120	1,12%
AMICA WRONKI S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 000	Polska	165	202	1,90%
FARMACOL S.A. (PLFRMCL00066)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	251	Polska	12	13	0,13%
PRAGMA FAKTORING S.A. (PLGFPRE00040)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	8 497	Polska	144	135	1,27%
FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A. (PLSNZKA00033)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 116	Polska	57	41	0,38%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 500	Polska	101	221	2,07%
TRAKCJA PRKII S.A. (PLTRKPL00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	330 000	Polska	264	320	3,01%
RONSON EUROPE NV (NL0006106007)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	70 880	Holandia	114	106	0,00%
ZAKŁADY LENTEX S.A. (PLLENTX00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	23 000	Polska	157	181	1,70%
ROBYG S.A. (PLROBYG00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	39 846	Polska	96	89	0,83%
MIRBUD S.A. (PLMRBUD00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	200 000	Polska	262	298	2,80%
Aktywny rynek nieregulowany			-		-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku			-		-	-	-
Suma:			1 293 383		5 790	6 531	61,32%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne						**20**	**-**	**-**	**-**
Aktywny rynek regulowany						20	-	-	-
Futures na indeks WIG20, FW20U1420, 2014-09-19 (PL0GF0005355) (Długa)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	INDEKS WIG20	20	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						**-**	**-**	**-**	**-**
Aktywny rynek regulowany						-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-	-
Suma:						**20**	**-**	**-**	**-**

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany					**1 000**	79	81	0,76%
MARKET VECTORS GOLD MINERS ETF, ETF, ETP (US57060U1007)	Aktywny rynek regulowany	NYSE ARCA NEW YORK	MARKET VECTORS ETF TRUST	Stany Zjednoczone	1 000	79	81	0,76%
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-	-
Suma:					**1 000**	**79**	**81**	**0,76%**

III. BILANS

BILANS	2014-06-30	2013-12-31	2013-07-04 *)
I. Aktywa	**10 650**	**12 946**	**12 615**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 557	5 035	5 393
2) Należności	481	23	8
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	6 612	7 888	2 731
- dłużne papiery wartościowe	-	499	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	4 483
- dłużne papiery wartościowe	-	-	4 483
6) Nieruchomości	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-
II. Zobowiązania	**57**	**70**	**22**
III. Aktywa netto (I - II)	**10 593**	**12 876**	**12 593**
IV. Kapitał Subfunduszu	**10 638**	**12 429**	**13 076**
1) Kapitał wpłacony	24 547	24 527	24 504
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-13 909	-12 098	-11 428
V. Dochody zatrzymane	**-788**	**-879**	**-538**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-810	-685	-433
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	22	-194	-105
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**743**	**1 326**	**55**
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**10 593**	**12 876**	**12 593**
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	10 516,8824	12 300,4260	12 949,1661
Kategoria A	8 775,8239	10 487,6180	11 068,5518
Kategoria B	1 741,0585	1 812,8080	1 880,6143
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	-	-	-
Kategoria A	1 004,61	1 044,16	970,93
Kategoria B	1 020,25	1 061,86	981,55

*) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

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.

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2014-01-01 do 2014-06-30	od 2013-07-05 do 2013-12-31**)	od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)
I. Przychody z lokat	**116**	**146**	**322**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	72	82	30
Przychody odsetkowe	35	62	166
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	9	-	126
Pozostałe	-	2	-
II. Koszty Subfunduszu	**252**	**407**	**259**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	152	246	173
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	28	29	26
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	12	13	12
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	58	34	47
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2	1	1
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	84	-
Pozostałe	-	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	**11**	**9**	**28**
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	**241**	**398**	**231**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**-125**	**-252**	**91**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**-367**	**1 182**	**-355**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	216	-89	-391
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-583	1 271	36
- z tytułu różnic kursowych	1	-5	-
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	**-492**	**930**	**-264**
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-	-	-
Kategoria A	-47,01	74,19	-20,41
Kategoria B	-46,03	84,11	-20,28

*) Dane niebadane

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

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.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2014-01-01 do 2014-06-30		od 2013-07-05 do 2013-12-31**)		od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)	
I. Zmiana wartości aktywów netto:						
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	12 876		12 593		15 052	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-492		930		-264	
a) przychody z lokat netto	-125		-252		91	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	216		-89		-391	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-583		1 271		36	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-492		930		-264	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (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)	-1 791		-647		-2 195	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	20		23		28	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-1 811		-670		-2 223	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-2 283		283		-2 459	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	10 593		12 876		12 593	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	12 278		12 831		13 608	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa						
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie	-1 783,5436		-648,7401		-2 260,3697	
Kategoria A						
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	15,4483		21,9783		23,7415	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 727,2424		602,9121		1 855,5427	
Saldo zmian	-1 711,7941		-580,9338		-1 831,8012	
Kategoria B						
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	4,4395		0,0000		4,4612	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	76,1890		67,8063		433,0297	
Saldo zmian	-71,7495		-67,8063		-428,5685	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności Subfunduszu w rozbiciu na kategorie	10 516,8824		12 300,4260		12 949,1661	
Kategoria A						
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	21 387,4744		21 372,0261		21 350,0478	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	12 611,6505		10 884,4081		10 281,4960	
Saldo zmian	8 775,8239		10 487,6180		11 068,5518	
Kategoria B						
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	3 332,5734		3 328,1339		3 328,1339	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 591,5149		1 515,3259		1 447,5196	
Saldo zmian	1 741,0585		1 812,8080		1 880,6143	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-		-		-	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa						
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego						
Kategoria A	1 044,16		970,93		987,92	
Kategoria B	1 061,86		981,55		999,11	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego						
Kategoria A	1 004,61		1 044,16		970,93	
Kategoria B	1 020,25		1 061,86		981,55	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym						
Kategoria A	-3,79%		7,54%		-1,72%	
Kategoria B	-7,90%		8,18%		-1,76%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	**Wartość**	**Data wyceny**	**Wartość**	**Data wyceny**	**Wartość**	**Data wyceny**
Kategoria A	977,78	2014-05-07	966,05	2013-07-10	957,21	2013-06-25
Kategoria B	994,30	2014-05-07	1 084,97	2013-10-30	967,67	2013-06-25
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny						
Kategoria A	1 071,22	2014-02-19	1 082,25	2013-10-30	986,28	2013-01-08
Kategoria B	1 089,43	2014-02-19	1 100,62	2013-10-30	997,45	2013-01-08
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym						
Kategoria A	1 004,61	2014-06-30	1 044,16	2013-12-31	970,93	2013-07-04
Kategoria B	1 020,25	2014-06-30	1 061,86	2013-12-31	981,55	2013-07-04
Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	**4,13%**		**6,43%**		**3,76%**	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2,50%		3,89%		2,51%	

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2014-01-01 do 2014-06-30	od 2013-07-05 do 2013-12-31**)	od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	0,46%	0,46%	0,38%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,20%	-	0,17%
Usługi w zakresie rachunkowości	0,95%	0,54%	0,68%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-	-	-

*) Dane niebadane

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

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.

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

(w tys. PLN)

Nota nr 1

Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

17. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje 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 cena 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.

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 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 249 poz 1859).

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	2014-06-30	2013-12-31	2013-07-04 *)
Należności	**481**	**23**	**8**
Z tytułu zbytych lokat	419	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-
Z tytułu dywidend	41	-	1
Z tytułu odsetek	1	3	2
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-	-
Pozostałe, w tym:	20	20	5
- należności od TFI	20	18	5

*) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	2014-06-30	2013-12-31	2013-07-04 *)
Zobowiązania	**57**	**70**	**22**
Z tytułu nabytych aktywów	-	8	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu 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 Subfunduszu	-	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	-	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-	-
Z tytułu rezerw	57	62	22
Pozostałe składniki zobowiązań	-	-	-

*) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2014-06-30		2013-12-31		2013-07-04 *)	
	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.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	3 557	-	5 035	-	5 393
OPERA DOM MAKLERSKI SP. Z O.O.	-	-	-	915	-	-
EUR	-	-	121	500	-	-
USD	-	-	138	415	-	-
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	-	-	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-	-	-
USD	-	-	-	-	-	-
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	800	-	2 400	-	-
PLN	800	800	2 400	2 400	-	-
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	2 757	-	1 720	-	5 393
EUR	121	502	80	332	261	1 129
PLN	1 835	1 835	1 388	1 388	3 718	3 718
USD	138	420	-	-	164	546

*) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2014-01-01 do 2014-06-30	od 2013-07-05 do 2013-12-31 **)	od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	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***)	4 296	5 214	3 899

*) Dane niebadane

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

***) 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

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (**)	2014-06-30		2013-12-31		2013-07-04 *)	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	3 557	33,40%	5 035	38,89%	5 393	42,75%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	499	3,86%	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	499	3,86%	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-	4 483	35,54%
Suma:	**3 557**	**33,40%**	**5 534**	**42,75%**	**9 876**	**78,29%**

*) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz 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 PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	2014-06-30		2013-12-31		2013-07-04 *)	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (***)	-	-	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (***)	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania (****)	-	-	-	-	-	-
Suma:	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

*) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

(***) 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	2014-06-30		2013-12-31		2013-07-04 *)	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (*****)	4 038	37,91%	5 557	42,92%	9 884	78,35%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (******)	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne zdeponowane w BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	800	7,51%	2 400	18,54%	-	-
Środki pieniężne zdeponowane w RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	2 757	25,89%	1 720	13,28%	-	-
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	-	-	499	3,86%	4 483	35,54%
Środki pieniężne zdeponowane w OPERA DOM MAKLERSKI SP. Z O.O.	-	-	915	7,07%	-	-

*) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

(*****) 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 - TABELA GŁÓWNA LOKAT	2014-06-30			2013-12-31			2013-07-04 *)		
	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	259	922	8,66%	339	1 247	9,63%	425	1 675	13,28%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	27	81	0,76%	21	64	0,49%	-	-	-

*) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2014-06-30								
	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	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Futures na indeks WIG20, FW20U1420, 2014-09-19 (PL0GF0005355)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2014-09-19	2014-09-19

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2013-12-31								
	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	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Futures na indeks WIG20, FW20H14, 2014-03-21 (PL0GF0004663)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-1	-	Każdego dnia roboczego	-	2014-03-21	2014-03-21

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2013-07-04 *)								
	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 *)	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Futures na indeks WIG20, FW20U13, 2014-03-21 (PL0GF0004002)	Długa	Futures	-	1 334	-	Każdego dnia roboczego	1 334	2014-03-21	-
Rodzaj instrumentu: Futures; Instrument Bazowy: MIEDŹ; HQU3	Długa	Futures	-	1 268	-	Każdego dnia roboczego	1 268	2013-09-20	-
Rodzaj instrumentu: Futures; Instrument Bazowy: INDEX NIKKEI 225; NXU3	Długa	Futures	-	689	-	Każdego dnia roboczego	689	2013-09-20	-

*) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

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

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2014-06-30		2013-12-31		2013-07-04 *)	
	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.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	**10 650**	-	**12 946**	-	**12 615**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	**3 557**	-	**5 035**	-	**5 393**
EUR	121	502	201	832	261	1 129
PLN	2 635	2 635	3 788	3 788	3 718	3 718
USD	138	420	138	415	164	546
2) Należności	-	**481**	-	**23**	-	**8**
PLN	481	481	23	23	8	8
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	**6 612**	-	**7 888**	-	**2 731**
PLN	6 531	6 531	7 325	7 325	2 731	2 731
USD	27	81	21	64	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	499	-	-
PLN	-	-	499	499	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	-	-	**4 483**
PLN	-	-	-	-	4 483	4 483
6) Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-
PLN	-	-	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	**57**	-	**70**	-	**22**
PLN	57	57	70	70	22	22

*) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT SUBFUNDUSZU	od 2014-01-01 do 2014-06-30				od 2013-07-05 do 2013-12-31 **)				od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane 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.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane 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.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	1	-	-	-	-	-	-5	-	-	-	-

*) Dane niebadane

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych, należy ujawnić średni kurs waluty jednostkowego sprawozdania finansowego wyliczany przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego (w PLN)	2014-06-30		2013-12-31		2013-07-04 *)	
	Kurs w stosunku do	Waluta	Kurs w stosunku do	Waluta	Kurs w stosunku do PLN	Waluta
Kurs EUR	4,1609	EUR	4,1472	EUR	3,3246	USD
Kurs USD	3,0473	USD	3,0120	USD	4,3213	EUR

*) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2014-01-01 do 2014-06-30		od 2013-07-05 do 2013-12-31 **)		od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)	
	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	216	-583	-89	1 271	-391	36
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	**216**	**-583**	**-89**	**1 271**	**-391**	**36**

*) Dane niebadane

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU
Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU
Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2014-01-01 do 2014-06-30	od 2013-07-05 do 2014-06-30 **)	od 2013-01-01 do 2013-07-04*)
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	9	6	10
Usługi w zakresie rachunkowości	2	3	18

*) Dane niebadane

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2014-01-01 do 2014-06-30	od 2013-07-05 do 2014-06-30 **)	od 2013-01-01 do 2013-07-04*)
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	152	158	173
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	88	-
Suma:	**152**	**246**	**173**

*) Dane niebadane

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe w tys.	12 876	12 593	15 052
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	-	-	-
Kategoria A	1 044,16	970,93	987,92
Kategoria B	1 061,86	981,55	999,11

VII. INFORMACJA DODATKOWA

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

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 AKTYWNEJ ALOKACJI

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Czerwiakowska
Starszy Specjalista w Wydziale Sprawozdawczym
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Adam Dakowicz
Prezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

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

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2014 roku

Raiffeisen POLBANK

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2014 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859) – Raiffeisen Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami: Agio Kapitał, Agio Multistrategia oraz Agio Agresywny, Agio Aktywnej Alokacji zarządzanego przez AGIOFUNDS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadcza, że dane Subfuduszu Agio Aktywnej Alokacji dotyczące stanu aktywów Subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2014 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Justyna Wojtczuk
Pełnomocnik Szczególny
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 493

Magda Wolska
Pełnomocnik
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 2111