



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AGIO KAPITAŁ PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU

DO DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU



**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku**

Dla Uczestników Agio Kapitał PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego Agio Kapitał 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 2015 r.,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 r.,
- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 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.

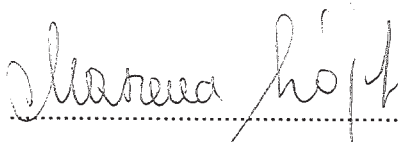
Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

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 Agio Kapitał Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

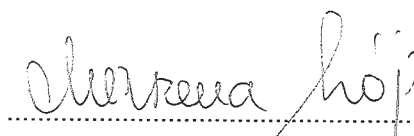
Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym 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 Agio Kapitał Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2015 r., jak też jego wynik z operacji za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 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 18 sierpnia 2015 r.


.....
KŁUCZOWY BIEGŁY REWIDENT NR 10787

W IMIENIU MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK NR 3159
ul. Bukowińska 26B lok. U2, 02-703 Warszawa


.....
MARZENA WÓJCIK, BIEGŁY REWIDENT NR 10787

Warszawa, 18 sierpnia 2015 roku

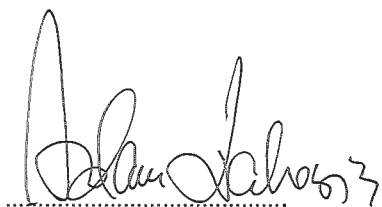
Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu sprawozdanie finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta oraz oświadczeniem banku depozytariusza, obejmujące wyniki AGIO Kapitał PLUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (AGIO Kapitał PLUS) zarządzanego przez AgioFunds TFI za okres sprawozdawczy od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r. Sprawozdanie zawiera szczegółowe informacje dotyczące składu portfela inwestycyjnego, struktury kosztów i wyników operacji finansowych.

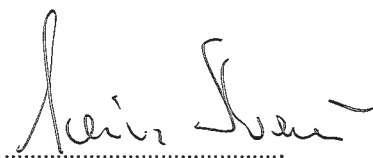
Koniunktura na rynku obligacji korporacyjnych w pierwszym półroczu bieżącego roku pozostawała stabilna, co umożliwiło realizację pozytywnego wyniku inwestycyjnego i dalszy wzrost aktywów funduszu. W pierwszym półroczu AGIO Kapitał PLUS osiągnął stopę zwrotu na poziomie 1,89% (4,11% za okres od 30 czerwca 2014 roku do 30 czerwca 2015 roku). Aktywa funduszu na dzień 30 czerwca 2015 r. wynosiły 119,1 mln PLN (+4,61% wzrostu od początku 2015 roku).

Osiągane rezultaty są wynikiem ostrożnie prowadzonego procesu oceny ryzyka kredytowego spółek portfelowych. Portfel funduszu koncentruje się na instrumentach o terminach zapadalności do dwóch lat. Przeważająca jego część jest zainwestowana w instrumenty o zmiennym kuponie odsetkowym. Oba te czynniki powinny pozytywnie oddziaływać na wyniki w drugim półroczu 2015 r. Z uwagi na oczekiwane możliwe podwyżki stóp procentowych w kolejnych kwartałach, wyniki funduszu w 2016 roku mają szansę poprawy.

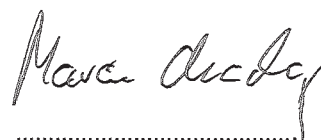
Zachęcamy Państwa do zapoznania się z informacjami zawartymi w niniejszym sprawozdaniu. Jednocześnie dziękujemy Państwu za powierzenie swoich środków w zarządzanie naszemu funduszowi. Naszym priorytetem pozostaje systematyczne osiąganie satysfakcjonujących stóp zwrotu. Cel ten jest konsekwentnie realizowany poprzez stosowanie selektywnej polityki inwestycyjnej i konserwatywne podejście do procesu zarządzania.



Adam Dakowicz
Prezes Zarządu



Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu



Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Nazwa Funduszu

AGIO Kapitał Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 17 kwietnia 2012 roku pod numerem RFi 730.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony. Fundusz ma jedną kategorię jednostek uczestnictwa.

Pierwsza wycena miała miejsce w dniu 23 kwietnia 2012 roku.

Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą”.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

Przegląd sprawozdania finansowego

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 Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu, jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny lokując Aktywa głównie w Dłużne Papiery Wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa.

Specjalizacja Funduszu

Fundusz lokuje Aktywa w:

1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczypospolita Polska i państwo członkowskie, to jest: Australia: Stock Exchange of Newcastle Ltd, Australian Stock Exchange, Islandia: Iceland Stock Exchange, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Montreal Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Vancouver Stock Exchange, Korea Południowa: Korea Stock Exchange, Meksyk: Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Stock Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Istanbul Stock Exchange,
2. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
3. depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Za zgodą Komisji Aktywa Funduszu mogą być lokowane w depozyty w bankach zagranicznych,
4. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1 i 2, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
 - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub

- c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1, lub
5. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, 2 i 4 z tym, że ich łączna wartość nie może przewyższyć 10 % wartości Aktywów Funduszu.

Fundusz może lokować Aktywa w:

1. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2. certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
3. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
- pod warunkiem że nie więcej niż 10 % wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 10% wartości Aktywów Funduszu 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 Fundusz ulokował ponad 5 % wartości Aktywów Funduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Funduszu.
2. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 20 % wartości Aktywów Funduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
3. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
4. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 100% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
5. Fundusz będzie lokował przynajmniej 66% wartości Aktywów Funduszu w Dłużne Papiery Wartościowe i przynajmniej 10% wartości Aktywów Funduszu w Instrumenty Rynku Pieniężnego.
6. Fundusz będzie lokował nie więcej niż 24% wartości Aktywów Funduszu w inne niż określone w ust. 5 instrumenty finansowe.
7. Fundusz może lokować w akcje wyłącznie w ramach wykonywania praw przysługujących z obligacji zamiennych, obligacji wymiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub innych praw umożliwiających nabycie lub objęcie akcji przyznanych w wyniku nabycia lub posiadania obligacji, w tym obligacji emitowanych z warrantem subskrypcyjnym, a także w drodze egzekucji celem zaspokojenia roszczeń Funduszu.
8. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu.

Oprócz powyższych ograniczeń Fundusz obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

1. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu 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.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.



II. ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2015-06-30			2014-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	99 517	100 695	83,45%	97 431	98 440	86,04%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	99 517	100 695	83,45%	97 431	98 440	86,04%

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

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

ds-

dyke

Q

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNIE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku								60 146	25 956	26 129	21,65%
Obligacje								60 146	25 956	26 129	21,65%
Aktywny rynek nierelutowany								444	444	427	0,35%
COPERNICUS SECURITIES S.A., SERIA A (PLCPRSC00020)	Aktywny rynek nierelutowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	COPERNICUS SECURITIES S.A.	Polska	2016-04-10	5,1600% (Zmienny kupon)	1 000,00	444	444	427	0,35%
Nienotowane na aktywnym rynku								30 840	22 577	22 704	18,82%
ATAL S.A., SERIA E (PLATAL000038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2016-06-17	5,0800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 500	1 508	1 511	1,25%
KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA I (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Polska	2016-01-08	6,6500% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 015	0,84%
MARKA S.A., SERIA B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARKA S.A.	Polska	2016-01-15	10,0400% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 200	1 200	1 255	1,04%
SCO-PAK S.A., SERIA E (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SCO-PAK S.A.	Polska	2015-07-24	8,6600% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 032	1,68%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A., SERIA O1 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A.	Polska	2016-01-26	7,9000% (Zmienny kupon)	1 000,00	800	800	811	0,67%
ATAL S.A., SERIA A (PLATAL000012)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2015-10-08	5,8600% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 058	2 036	1,69%
UNIBEP S.A., SERIA B2 (PLUNIBEP000056)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	UNIBEP S.A.	Polska	2016-05-28	5,0000% (Zmienny kupon)	100,00	9 900	990	994	0,82%
MAGELLAN S.A., SERIA MAG300915B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAGELLAN S.A.	Polska	2015-09-30	5,6600% (Zmienny kupon)	100 000,00	5	500	508	0,43%
FAST FINANCE S.A., SERIA E (PLFSTFC00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FAST FINANCE S.A.	Polska	2016-01-15	9,0500% (Zmienny kupon)	1 000,00	685	685	713	0,59%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG, SERIA C (PLWRMB00016)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG	Austria	2016-03-31	8,6600% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 021	0,85%
ROBYG S.A., SERIA I (PLROBYG00123)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2016-06-23	6,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 500	4 529	4 518	3,75%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA K1 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polska	2015-12-07	8,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 006	0,83%
BEST III NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA J (PLBSTNS00094)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BEST III NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Polska	2016-06-28	6,0200% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 700	1 700	1 700	1,41%
RONSON EUROPE N.V., SERIA D (PLRNSER00045)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2016-06-14	6,3200% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 550	3 607	3 584	2,97%
Aktywny rynek regulowany								28 862	2 935	2 998	2,48%
PCC ROKITA S.A., SERIA AC (PLPCCRK00043)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2016-04-15	7,5000% (Stały kupon)	100,00	28 862	2 935	2 998	2,48%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								134 607	73 561	74 566	61,80%
Obligacje								134 607	73 561	74 566	61,80%
Aktywny rynek nieregulowany								10 656	10 677	10 954	9,08%
KRUK S.A., SERIA O2 (PLKRK0000200)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	Polska	2016-12-06	6,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	500	508	517	0,43%
VOXEL S.A., SERIA D (PLVOXEL00048)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	VOXEL S.A.	Polska	2016-07-31	6,9900% (Zmienny kupon)	1 000,00	458	458	460	0,38%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
KRUK S.A., SERIA R1 (PLKRK0000242)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	Polska	2017-05-20	5,8700% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 700	2 700	2 842	2,36%
HB REAVIS FINANCE PL SP. Z O.O., SERIA A (PLHBRVF00018)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU ORGANIZOWANY PRZECZ BONDSPOT S.A.	HB REAVIS FINANCE PL SP. Z O.O.	Polska	2017-11-27	5,6200% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 012	5 034	4,17%
UNIDEVELOPMENT S.A., SERIA A (PLUNDVL00014)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	UNIDEVELOPMENT S.A.	Polska	2017-03-07	6,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 998	1 999	2 101	1,74%
Nienotowane na aktywnym rynku								97 611	60 227	60 887	50,46%
PAGED S.A., SERIA IV (PLPAGED00140)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PAGED S.A.	Polska	2017-08-14	5,3500% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 575	2 588	2 639	2,19%
PAGED S.A., SERIA V (PLPAGED00157)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PAGED S.A.	Polska	2018-08-13	5,5500% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 005	1 026	0,85%
MAK DOM SP. Z O.O., SERIA E (PLMKDOM00028)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAK DOM SP. Z O.O.	Polska	2017-03-31	6,4600% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 032	1,68%
SMT S.A., SERIA D (PLADVPL00052)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SMT S.A.	Polska	2017-09-28	6,4100% (Zmienny kupon)	1 000,00	800	808	820	0,68%
RONSON EUROPE N.V., SERIA F (PLRNSER00078)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2018-05-20	5,2300% (Zmienny kupon)	100,00	10 000	1 000	1 006	0,83%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA E (PLGFPRE00099)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRAGMA FAKTORING S.A.	Polska	2016-12-19	6,2100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 016	2 022	1,67%
BBI DEVELOPMENT S.A., SERIA BBI0218 (PLBNFH200166)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BBI DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-02-22	6,9400% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 300	1 300	1 332	1,10%
WB ELECTRONICS S.A., SERIA 1/2014 (PLWBELE00019)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WB ELECTRONICS S.A.	Polska	2017-11-14	5,4100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 020	2 033	1,69%
MARKA S.A., SERIA H1 (PLMARKA00048)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARKA S.A.	Polska	2017-02-06	9,5000% (Staly kupon)	1 000,00	323	323	328	0,27%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
DEVELOPRES SP. Z O.O., SERIA A (PLDVLPR00023)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DEVELOPRES SP. Z O.O.	Polska	2018-03-06	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 400	1 408	1 438	1,19%
EGB INVESTMENTS S.A., SERIA 9/2014 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EGB INVESTMENTS S.A.	Polska	2017-12-22	7,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 047	3 048	2,53%
SMS KREDYT HOLDING S.A., SERIA AG (PLSMSKH00035)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SMS KREDYT HOLDING S.A.	Polska	2016-07-29	9,4700% (Zmienny kupon)	1 000,00	800	804	816	0,68%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SERIA D (PLEVRCP00012)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2018-04-14	6,6800% (Zmienny kupon)	1 000,00	300	300	304	0,25%
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPFIP030820 (PLIPFP00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2020-06-03	6,0100% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 000	6 000	6 026	4,99%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SERIA E (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2018-11-22	6,7300% (Zmienny kupon)	1 000,00	500	500	501	0,42%
KRUK S.A., SERIA W1 (PLKRK0000358)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2020-06-08	4,5000% (Staly kupon)	100,00	10 000	1 000	1 001	0,83%
BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA C (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Polska	2018-01-17	6,3400% (Zmienny kupon)	100,00	27 000	2 700	2 777	2,30%
KREDYT INKASO S.A., SERIA W1 (PLKRINK00139)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2017-07-13	6,2500% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 029	0,85%
PCC ROKITA S.A., SERIA AD (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polska	2017-05-28	6,8000% (Staly kupon)	100,00	10 000	1 011	1 041	0,86%
P.R.E.S.C.O. GROUP S.A., SERIA E (PLPRES000075)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.	Polska	2017-11-28	6,1500% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 016	2,50%
WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG, SERIA F (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG	Austria	2018-02-28	7,8100% (Zmienny kupon)	500 000,00	5	2 500	2 566	2,13%
MOSTOSTAL INFRASTRUKTURA SP. Z O.O., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MOSTOSTAL INFRASTRUKTURA SP. Z O.O.	Polska	2016-08-22	9,2400% (Zmienny kupon)	100,00	4 000	400	295	0,25%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA GTCSA032019 (PLGTC0000177)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2019-03-11	6,1600% (Zmienny kupon)	10 000,00	200	2 000	2 038	1,69%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DUŻE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE4260318 (PLDMVDL00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-03-26	4,3100% (Zmienny kupon)	10 000,00	100	1 014	1 021	0,85%
KRUK S.A., SERIA R3 (PLPKRK0000275)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-08-13	6,1600% (Zmienny kupon)	1 000,00	550	550	577	0,48%
ELECTUS S.A., SERIA I (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ELECTUS S.A.	Polska	2016-08-23	8,0000% (Staly kupon)	1 000,00	544	544	557	0,46%
GRANIT-COLOR SP. Z O.O., SERIA A (PLGRNCL00013)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GRANIT-COLOR SP. Z O.O.	Polska	2016-08-08	9,5000% (Staly kupon)	1 000,00	819	737	747	0,62%
MAGELLAN S.A., SERIA 11/2013 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAGELLAN S.A.	Polska	2017-04-28	5,6600% (Zmienny kupon)	100 000,00	15	1 500	1 514	1,26%
LC CORP S.A., SERIA LC003301018 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2018-10-30	5,1600% (Zmienny kupon)	100 000,00	30	3 000	3 026	2,51%
FERRATUM CAPITAL POLAND S.A., SERIA B2 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FERRATUM CAPITAL POLAND S.A.	Polska	2017-05-23	8,2400% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 020	2 036	1,69%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA B2 (PLBPCZT00049)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2016-12-13	3,1700% (Zmienny kupon)	10 000,00	200	2 016	2 019	1,67%
ATAL S.A., SERIA B (PLATAL000020)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2016-10-07	6,6600% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 027	1 042	0,86%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE3020217 (PLDMVDL00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2017-02-02	5,4900% (Zmienny kupon)	10 000,00	450	4 524	4 612	3,82%
KREDYT INKASO S.A., SERIA S05 (PLKRINK00097)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2016-12-08	7,7600% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 565	2 547	2,11%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA BP0721 (PLBPCZT00015)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2021-07-08	5,8000% (Zmienny kupon)	10 000,00	200	2 000	2 055	1,70%
Aktywny rynek regulowany								26 340	2 657	2 725	2,26%
PCC ROKITA S.A., SERIA AD (PLPCCRK000050)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2017-05-28	6,8000% (Staly kupon)	100,00	16 000	1 600	1 666	1,38%

25 -

100 000

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PCC ROKITA S.A., SERIA BA (PLPCCRK000068)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2019-04-17	5,5000% (Stały kupon)	100,00	261	26	27	0,02%
KRUK S.A., SERIA T1 (PLKRRK0000317)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	Polska	2017-12-06	5,6800% (Zmienny kupon)	100,00	10 079	1 031	1 032	0,86%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								194 753	99 517	100 695	83,45%

III. BILANS

7	2015-06-30	2014-12-31
I. Aktywa	120 668	114 411
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 962	11 059
2) Należności	-	14
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	5 011	4 898
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	17 104	4 134
- dłużne papiery wartościowe	17 104	4 134
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	83 591	94 306
- dłużne papiery wartościowe	83 591	94 306
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	1 016	548
III. Aktywa netto (I - II)	119 652	113 863
IV. Kapitał funduszu	108 057	104 270
1) Kapitał wpłacony	348 490	307 970
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-240 433	-203 700
V. Dochody zatrzymane	11 400	9 699
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	11 399	9 544
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1	155
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	195	-106
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	119 652	113 863
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	1 031 023,9119	999 385,6404
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	116,05	113,93

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

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

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2015-01-01 do 2015-06-30	od 2014-01-01 do 2014-12-31	od 2014-01-01 do 2014-06-30
I. Przychody z lokat	3 333	9 241	5 134
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	3 333	9 228	5 127
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	13	7
II. Koszty funduszu	1 478	3 487	1 886
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 087	3 110	1 720
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	27	60	26
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	10	35	22
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	94	225	110
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	11	1
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	14	1
Koszty odsetkowe	237	-	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	22	32	6
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	44	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 478	3 443	1 886
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 855	5 798	3 248
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	147	-205	-464
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-154	41	-397
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	301	-246	-67
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	2 002	5 593	2 784
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	1,94	5,60	1,84

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

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

Handwritten signatures and initials:



V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2015-01-01 do 2015-06-30		od 2014-01-01 do 2014-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	113 863		153 752	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	2 002		5 593	
a) przychody z lokat netto	1 855		5 798	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-154		41	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	301		-246	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 002		5 593	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-		-	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	3 787		-45 482	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	40 520		104 659	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-36 733		-150 141	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	5 788		-39 889	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	119 651		113 863	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	108 647		155 529	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	351 325,3944		943 347,5420	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	319 687,1229		1 344 896,5183	
Saldo zmian	31 638,2715		-401 548,9763	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	3 192 761,8497		2 841 436,4553	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 161 737,9378		1 842 050,8149	
Saldo zmian	1 031 023,9119		999 385,6404	
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	113,93		109,75	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	116,05		113,93	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	3,75%		3,81%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	113,96	2015-01-02	109,80	2014-01-02
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	116,05	2015-06-30	113,93	2014-12-31
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	116,05	2015-06-30	113,93	2014-12-31
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,74%		2,24%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2,02%		2,00%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,05%		0,04%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,02%		0,02%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,17%		0,14%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

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

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

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

AGIO KAPITAŁ PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

(w tys. PLN)

Nota nr 1

Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

AGIO KAPITAŁ PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

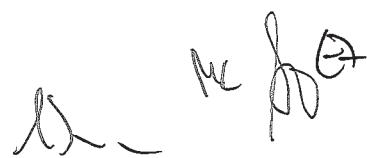


lokat, dla których na godzinę 23:30 Fundusz nie otrzymał potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Funduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

17. Operacje dotyczące Funduszu 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 Funduszu. Jeżeli operacje dotyczące Funduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Fundusz 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 Funduszu 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 sprawozdaniu finansowym Funduszu.
21. W przypadku kosztów Funduszu 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 Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Fundusz przyjął godzinę 23:30 czasu polskiego, o której pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Fundusz lokat w danym dniu wyceny.
3. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu 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. Fundusz 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 Funduszu 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 wyceny aktywów Funduszu i ustalenia wartości aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa przypadający na dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Wskazanie metody pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu 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 Funduszu obliczana jest przy zastosowaniu metody zaangażowania, zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Funduszu 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. Nr 249 poz 1859).

AS - MC 13 07

Nota nr 2 Należności Funduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2015-06-30	2014-12-31
Należności	-	14
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	-	14
- należności od TFI	-	14

Nota nr 3 Zobowiązania Funduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2015-06-30	2014-12-31
Zobowiązania	1 016	548
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	414	109
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	329	130
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	242	251
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	31	58
- zaliczka z tytułu podatku dochodowego	27	58

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2015-06-30		2014-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	14 962	-	11 059
MBANK S.A.	-	14 962	-	11 059
PLN	14 962	14 962	11 059	11 059

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2015-01-01 do 2015-06-30	od 2014-01-01 do 2014-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych*)	13 011	20 551

*) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych został wyliczony w oparciu o stany środków pieniężnych na każdy dzień kalendarzowy w badanym okresie poczynawszy od dnia pierwszej wyceny.

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy

Handwritten signature and initials

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2015-06-30	2014-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 691	3 074
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	3 674	7 661
Suma:	8 365	10 735

(*) 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	2015-06-30	2014-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	12 413	1 060
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	79 917	86 645
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	92 330	87 705

(**) 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 PRZECZ DŁUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2015-06-30	2014-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	120 668	114 411
Środki na rachunkach bankowych	14 962	11 059
Należności	-	14
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	5 011	4 898
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	17 104	4 134
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	83 591	94 306
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	19 972	15 957
MBANK S.A.	14 962	11 059
Środki na rachunkach bankowych	14 962	11 059

(****) 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	2015-06-30	2014-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

Nie dotyczy

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

	NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	2015-06-30	2014-12-31
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:		5 011	4 898
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk		-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk		5 011	4 898
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

	od 2015-01-01 do 2015-06-30		od 2014-01-01 do 2014-12-31		od 2014-01-01 do 2014-06-30	
NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	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	-4	1	-52	-8	-261	117
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-150	300	93	-238	-203	-184
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-154	301	41	-246	-464	-67

II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT FUNDUSZU

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Funduszu

	od 2015-01-01 do 2015-06-30	od 2014-01-01 do 2014-12-31	od 2014-01-01 do 2014-06-30
NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Usługi w zakresie rachunkowości	-	44	-

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	od 2015-01-01 do 2015-06-30	od 2014-01-01 do 2014-12-31	od 2014-01-01 do 2014-06-30
NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	862	2 490	1 425
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	225	620	295
Suma:	1 087	3 110	1 720

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

VII. INFORMACJA DODATKOWA

AGIO KAPITAŁ PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi 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 Funduszu**

- 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 Fundusz:**

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

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

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

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

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



AGIO KAPITAŁ PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Ewa Żbikowska
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 Urbńska
Wiceprezes Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Monika Piątkowska
Prokurent
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 18 sierpnia 2015 roku

Warszawa, dnia 18 sierpnia 2015r.

Oświadczenie

mBank S.A., wypełniając obowiązki depozytariusza na rzecz Agio Kapitał Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Fundusz), potwierdza zgodność danych dotyczących stanów aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2015 r. za okres od 01 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. ze stanem faktycznym.

W imieniu Banku:

menedżer
Wydział Wyceny Funduszy Inwestycyjnych i Emerytalnych
Departament Usług Powierniczych
Artur Jakubowski



Przygotowała: Aneta Nowakowska