



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ
WYDZIELONY W RAMACH
AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
ZA OKRES OD DNIA 01 STYCZNIA 2019 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

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

Fundusz AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2020 roku, poz. 95 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego na dzień bilansowy wydzielono następujące Subfundusze:

Subfundusz AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (do dnia 16 czerwca 2015 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą Agio Multistrategia, od dnia 17 czerwca 2015 roku do 19 marca 2018 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą AGIO Globalny),

Subfundusz AGIO Kapitał,

Subfundusz AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (do dnia 30 czerwca 2017 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą Agio Agresywny),

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

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

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.
3. Fundusz będzie dążył do osiągania stabilnych zysków przy jednoczesnej ochronie powierzonych kapitału. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu lokując Aktywa Subfunduszu głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa oraz jednostki samorządu terytorialnego oraz dłużne papiery wartościowe emitowane lub poręczane przez Skarb Państwa i NBP- od 66% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu, a także korporacyjne i skarbowe Instrumenty Rynku Pieniężnego. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

Specjalizacja Subfunduszu

Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z zachowaniem zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, w:

- a) papiery wartościowe;
- b) Instrumenty Rynku Pieniężnego;
- c) waluty;
- d) tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych;
- e) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne;
- f) wierzytelności z wyjątkiem wierzytelności osób fizycznych – pod warunkiem, że są zbywalne;
- g) depozyty;
- h) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Ograniczenia inwestycyjne

Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:

- 1) papiery wartościowe, w tym akcje, obligacje, obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne będące przedmiotem publicznej oferty jak i nie będące przedmiotem takiej oferty - od 66% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu, przy czym:
 - a) obligacje oraz listy zastawne – od 66% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - b) certyfikaty inwestycyjne – od 0% do 25% wartości Aktywów Subfunduszu,
 - c) akcje, obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa – od 0% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 2) Instrumenty Rynku Pieniężnego - od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 3) waluty - od 0% do 40% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 4) tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych - od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 5) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne zgodnie z postanowieniami § 31 Statutu,
- 6) wierzytelności z wyjątkiem wierzytelności osób fizycznych, pod warunkiem, że są zbywalne - od 0% do 25% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 7) depozyty - od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 8) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu.

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Sprawozdanie finansowe Subfunduszu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zawieszenie odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w dniach 1 kwietnia 2020 r – 1 czerwca 2020 r. nie wpłynęło na jego funkcjonowanie w sposób na tyle istotny, aby kontynuacja w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego była zagrożona. W szczególności na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Towarzystwo nie identyfikuje zagrożenia kontynuowania działalności wskutek panującej pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19, co może jednak ulec zmianie w przypadku pogorszenia się sytuacji i kolejnych licznych fal zachorowań. Zarząd Towarzystwa będzie nadal monitorować potencjalny wpływ nadzwyczajnej sytuacji związanej z epidemią koronawirusa SARS-Cov-2 na działalność Subfunduszu i będzie podejmował wszelkie możliwe działania zmierzające do minimalizacji negatywnych skutków związanych z zagrożeniem COVID-19.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2019-12-31			2018-12-31		
	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	143 636	143 176	96,19%	277 556	278 898	87,75%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	31	0,01%
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:	143 636	143 176	96,19%	277 556	278 929	87,76%

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

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

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

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

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
O terminie wykupu do 1 roku								25 679	39 470	39 828	26,76%
Obligacje								25 679	39 470	39 828	26,76%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								19 947	19 212	19 469	13,08%
KREDYT INKASO S.A., SERIA D1 (PLKRINK00212)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KREDYT INKASO S.A.	POLSKA	2020-10-26	5,2900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	975	0,66%
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPFIP030620 (PLIPFIP00033)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	POLSKA	2020-06-03	6,0400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	17 852	17 136	17 399	11,68%
KREDYT INKASO S.A., SERIA C1 (PLKRINK00204)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KREDYT INKASO S.A.	POLSKA	2020-03-29	5,7400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 079	1 061	1 084	0,73%
COMP S.A., SERIA I/2015 (PLCMP0000058)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	COMP S.A.	POLSKA	2020-06-30	5,5900% (ZMIENNY KUPON)	700,00	16	15	11	0,01%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								5 732	20 258	20 359	13,68%
TAMARK S.A., SERIA E (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	TAMARK S.A.	POLSKA	2020-08-23	7,7100% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	216	216	216	0,15%
WB ELECTRONICS S.A., SERIA 1/2017 (PLWBELE00027)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	WB ELECTRONICS S.A.	POLSKA	2020-11-03	4,5700% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	150	150	151	0,10%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL035 020920 (PLO234800012)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	POLSKA	2020-09-02	0,0000% (ZEROWY KUPON)	10 000,00	300	2 942	2 957	1,99%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

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
BEST S.A., SERIA K4 (PLBEST000150)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BEST S.A.	POLSKA	2020-03-10	5,2100% (ZMIENNY KUPON)	100,00	452	45	45	0,03%
POLAPART SP. Z O.O., SERIA F (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLAPART SP. Z O.O.	POLSKA	2020-09-21	5,0000% (STAŁY KUPON)	10 000,00	120	1 200	1 216	0,82%
NK 5 SP. Z O.O., SERIA E (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	NK 5 SP. Z O.O.	POLSKA	2020-08-10	6,5000% (STAŁY KUPON)	10 000,00	335	3 350	3 435	2,31%
PODKARPACKI BANK SPÓŁDZIELCZY, SERIA PBS0720 (PLPBS0000016)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PODKARPACKI BANK SPÓŁDZIELCZY	POLSKA	2020-07-02	5,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	786	803	0	0,00%
ENEA S.A., SERIA ENEA0220 (PLENEA000088)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ENEA S.A.	POLSKA	2020-02-10	2,6400% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	40	4 007	4 045	2,72%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC1120 (PLJWC0000126)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	POLSKA	2020-11-16	4,7900% (ZMIENNY KUPON)	450,00	2 700	1 215	1 219	0,82%
NK 3 SP. Z O.O., SERIA E (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	NK 3 SP. Z O.O.	POLSKA	2020-12-31	7,0000% (STAŁY KUPON)	10 000,00	573	5 730	6 460	4,33%
POLAPART SP. Z O.O., SERIA G (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLAPART SP. Z O.O.	POLSKA	2020-07-16	5,5000% (STAŁY KUPON)	10 000,00	60	600	615	0,41%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								198 611	104 166	103 348	69,43%
Obligacje								198 611	104 166	103 348	69,43%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								1 090	1 090	1 149	0,77%
HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O., SERIA B (PLHBRVS00029)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O.	POLSKA	2022-01-05	5,9900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 090	1 090	1 149	0,77%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								146 138	87 661	86 682	58,23%
CERES NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA F (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CERES NS FIZ	POLSKA	2021-02-15	7,0000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	2 600	2 600	2 668	1,79%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

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
KRUSZYWA NIEMCE S.A., SERIA B (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KRUSZYWA NIEMCE S.A.	POLSKA	2021-03-28	6,7100% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	4 000	4 000	4 002	2,69%
PCC ROKITA S.A., SERIA EC (PLPCCR00183)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	POLSKA	2023-10-11	5,0000% (STAŁY KUPON)	100,00	5 841	584	595	0,40%
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., SERIA L (PLEVRCP00061)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	POLSKA	2021-09-09	6,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	14 126	14 126	14 430	9,68%
DEVELIA S.A., SERIA LCC011 280222 (PLCCRP00132)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DEVELIA S.A.	POLSKA	2022-02-28	4,9900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	400	400	407	0,27%
UNIBEP S.A., SERIA E (PLUNBEP00080)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	UNIBEP S.A.	POLSKA	2021-06-06	5,2900% (ZMIENNY KUPON)	100,00	25 397	2 540	2 549	1,71%
"CENTRUM HANDLOWE WSCHÓD" S.A., SERIA A (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	"CENTRUM HANDLOWE WSCHÓD" S.A.	POLSKA	2021-08-02	7,7100% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	2 000	2 025	1,36%
ARCHICOM S.A., SERIA M3/2018 (PLARHCM00065)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ARCHICOM S.A.	POLSKA	2022-07-13	4,6200% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	3 000	3 000	3 030	2,04%
FORTUNATO S.A., SERIA C (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	FORTUNATO S.A.	POLSKA	2022-04-01	6,5000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	6 750	6 750	6 858	4,61%
NK 3 SP. Z O.O., SERIA H (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	NK 3 SP. Z O.O.	POLSKA	2020-12-31	5,5000% (STAŁY KUPON)	10 000,00	80	800	832	0,56%
KREDYT INKASO S.A., SERIA F1 (PLKRINK00253)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	POLSKA	2023-04-26	6,6900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	5 000	5 000	5 060	3,40%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA T (PLVTGDL00176)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	2022-10-25	6,4900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	500	500	506	0,34%
OT LOGISTICS S.A., SERIA H (PLODRS00108)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	POLSKA	2021-04-30	6,1300% (ZMIENNY KUPON)	991,72	3 307	2 523	2 615	1,76%
FAST FINANCE S.A., SERIA M (PLFSTFC00087)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	FAST FINANCE S.A.	POLSKA	2021-01-15	0,0000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	738	738	0	0,00%
VESTOR S.A., SERIA A (PLVSTDM00013)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VESTOR S.A.	POLSKA	2022-03-14	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 500	2 500	1 125	0,76%
ARCTIC PAPER S.A., SERIA A (PLARTPR00038)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ARCTIC PAPER S.A.	POLSKA	2021-08-31	5,0400% (ZMIENNY KUPON)	751,00	6 256	4 702	4 796	3,22%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

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
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA Y1 (PLVINDE00054)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	POLSKA	2021-09-14	5,5000% (ZMIENNY KUPON)	600,00	21 000	12 600	12 632	8,48%
PCC ROKITA S.A., SERIA EA (PLPCCRK00167)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	POLSKA	2022-06-07	5,0000% (STAŁY KUPON)	100,00	4 093	409	413	0,28%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA L (PLGFPRE00149)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PRAGMA FAKTORING S.A.	POLSKA	2021-05-17	5,9600% (ZMIENNY KUPON)	100,00	20 000	2 000	2 014	1,35%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., SERIA Y (PLMRVDV00037)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	2022-12-12	6,0400% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	150	1 485	1 483	1,00%
SOLTEX HOLDING SP. Z O.O., SERIA E (PLO230300017)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SOLTEX HOLDING SP. Z O.O.	POLSKA	2022-06-08	6,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	8 000	8 000	8 196	5,51%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK1023S018A (PL0000500252)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	2023-10-28	2,1900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	4 000	4 004	4 019	2,70%
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., SERIA K (PLEVRC00053)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	POLSKA	2021-06-08	6,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	6 400	6 400	6 427	4,32%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								51 383	15 415	15 517	10,43%
PCC ROKITA S.A., SERIA EB (PLPCCRK00175)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	POLSKA	2023-02-02	5,0000% (STAŁY KUPON)	100,00	23 691	2 369	2 394	1,61%
WZ0126 (PL0000108817)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2026-01-25	1,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	1 969	1 992	1,34%
PCC ROKITA S.A., SERIA DA (PLPCCRK00118)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	POLSKA	2021-04-27	5,0000% (STAŁY KUPON)	100,00	1 319	132	134	0,09%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

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
PCC ROKITA S.A., SERIA DB (PLPCCRK00126)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	POLSKA	2022-05-11	5,0000% (STAŁY KUPON)	100,00	14 873	1 487	1 507	1,01%
WZ1122 (PL0000109377)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2022-11-25	1,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	4 000	4 016	4 017	2,70%
WZ0124 (PL0000107454)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2024-01-25	1,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	1 992	2 013	1,35%
WZ0525 (PL0000111738)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2025-05-25	1,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	1 976	1 989	1,34%
WZ0528 (PL0000110383)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2028-05-25	1,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 500	1 474	1 471	0,99%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								224 290	143 636	143 176	96,19%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			4 004	4 019	2,70%
	Dłużne papiery wartościowe	4 000	4 004	4 019	2,70%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Suma:			4 004	4 019	2,70%

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A.	6 027	4,05%
Suma:	6 027	4,05%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

III. BILANS

BILANS	2019-12-31	2018-12-31
I. Aktywa	148 844	317 836
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 370	28 750
2) Należności	298	1 696
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	8 461
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	36 135	33 195
- dłużne papiery wartościowe	36 135	33 195
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	107 041	245 734
- dłużne papiery wartościowe	107 041	245 703
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	272	624
III. Aktywa netto (I - II)	148 572	317 212
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	47 127	213 165
1) Kapitał wpłacony	1 905 946	1 781 875
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 858 819	-1 568 710
V. Dochody zatrzymane	104 153	105 668
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	118 812	109 733
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-14 659	-4 065
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-2 708	-1 621
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	148 572	317 212
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	100 688,3429	214 414,5059
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 475,56	1 479,43

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 WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2019-01-01 do 2019-12-31	od 2018-01-01 do 2018-12-31
I. Przychody z lokat	12 608	19 268
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	11 284	19 192
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	75	56
Pozostałe	1 249	20
- wyksięgowanie odpisu od obligacji GANT DEVELOPMENT S.A. seria AX	519	-
- wyksięgowanie odpisu od obligacji Marka S.A. seria E	566	-
II. Koszty funduszu/subfunduszu	3 558	6 101
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3 190	5 380
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla depozytariusza	63	64
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	62	99
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	181	171
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-
Usługi prawne	25	41
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	25	32
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	12	314
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	29	32
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	3 529	6 069
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	9 079	13 199
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-11 681	-3 277
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-10 594	-3 539
- z tytułu różnic kursowych	300	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 087	262
- z tytułu różnic kursowych	-270	297
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-2 602	9 922
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-25,84	46,27

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 2019-01-01 do 2019-12-31		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	317 212		398 182	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-2 602		9 922	
a) przychody z lokat netto	9 079		13 199	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-10 594		-3 539	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 087		262	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-2 602		9 922	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/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)	-166 038		-90 892	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	124 071		231 578	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-290 109		-322 470	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-168 640		-80 970	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	148 572		317 212	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	244 891		397 261	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	83 486,0372		158 574,9897	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	197 212,2002		220 290,6146	
Saldo zmian	-113 726,1630		-61 715,6249	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 465 804,3952		1 382 318,3580	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 365 116,0523		1 167 903,8521	
Saldo zmian	100 688,3429		214 414,5059	
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	1 479,43		1 442,01	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 475,56		1 479,43	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-0,26%		2,59%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny (*)	1 453,92	2019-06-05	1 441,52	2018-01-03
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny (*)	1 499,31	2019-05-22	1 478,83	2018-12-27
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (**)	1 475,56	2019-12-31	1 479,43	2018-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (***):	1,46%		1,54%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,30%		1,35%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,03%		0,02%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,03%		0,02%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,07%		0,04%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-		-	

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

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

***) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

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 KAPITAŁ (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 zero.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu 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 Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
8. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
9. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
10. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nie uwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte według wartości równej zero w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
12. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nie uwzględniający wartości prawa do dywidendy.
13. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
15. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
16. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz po godzinie 23:30 w dniu wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 23:30 Subfundusz nie otrzymał potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

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

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

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

ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

Dzień wyceny

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

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 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859).

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2019-12-31	2018-12-31
Należności	298	1 696
Z tytułu zbytych lokat	292	1 682
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	6	14

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2019-12-31	2018-12-31
Zobowiązania	272	624
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	162
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu/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	214	392
Pozostałe składniki zobowiązań	58	70
- zaliczka z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	58	67

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2019-12-31		2018-12-31	
	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	-	5 370	-	28 750
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	-	5 370	-	28 750
EUR	13	55	72	311
PLN	5 315	5 315	28 157	28 157
USD	-	-	75	282

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2019-01-01 do 2019-12-31	od 2018-01-01 do 2018-12-31
	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	17 060	32 365

*) 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 (*)	2019-12-31	2018-12-31
	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	4 035	12 251
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	26 049	46 171
Suma:	30 084	58 422

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

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	2019-12-31	2018-12-31
	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 (**)	32 100	20 944
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	80 992	199 532
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	113 092	220 476

(**) 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	2019-12-31	2018-12-31
	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 (****)	148 844	317 805
Środki na rachunkach bankowych	5 370	28 750
Należności	298	1 696
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	8 461
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	36 135	33 195
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	107 041	245 703
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	38 256	56 361
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	20 857	36 154
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	20 857	36 154
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	17 399	20 207
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	17 399	20 207

(****) 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	2019-12-31	2018-12-31
	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/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	55	593
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	9 955

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2019-12-31								
	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
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2018-12-31								
	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
Forward EUR/PLN, 2019.01.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	31	-	2019-01-24	2,350,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3180000000 PLN	2019-01-24	2019-01-24

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

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	2019-12-31	2018-12-31
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	-	8 461
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	-	8 461
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu 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/subfunduszu 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

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2019-12-31		2018-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	148 844	-	317 836
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	5 370	-	28 750
EUR	13	55	72	311
PLN	5 315	5 315	28 157	28 157
USD	-	-	75	282
2) Należności	-	298	-	1 696
PLN	298	298	1 696	1 696
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	8 461
PLN	-	-	8 461	8 461
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	36 135	-	33 195
PLN	36 135	36 135	33 195	33 195
- dłużne papiery wartościowe	-	36 135	-	33 195
PLN	36 135	36 135	33 195	33 195
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	107 041	-	245 734
EUR	-	-	2 315	9 955
PLN	107 041	107 041	235 779	235 779
- dłużne papiery wartościowe	-	107 041	-	245 703
EUR	-	-	2 308	9 924
PLN	107 041	107 041	235 779	235 779
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	272	-	624
PLN	272	272	624	624

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2019-01-01 do 2019-12-31				od 2018-01-01 do 2018-12-31			
	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.
Dłużne papiery wartościowe	300	-	-	-270	-	297	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2019-12-31		2018-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,2585	EUR	4,3000	EUR
USD	3,7977	USD	3,7597	USD

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2019-01-01 do 2019-12-31		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
	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	-10 100	289	-301	-556
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-494	-1 376	-3 238	818
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	-10 594	-1 087	-3 539	262

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 2019-01-01 do 2019-12-31	od 2018-01-01 do 2018-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	29	32
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
Suma:	29	32

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2019-01-01 do 2019-12-31	od 2018-01-01 do 2018-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	3 190	5 167
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	213
Suma:	3 190	5 380

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	148 572	317 212	398 182
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 475,56	1 479,43	1 442,01

INFORMACJA DODATKOWA

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

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

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 roku wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Zagrożenie epidemiologiczne wywołuje dużą zmienność na rynkach giełdowych oraz walutowych począwszy od stycznia 2020 roku, jak również niedostępność niektórych towarów lub usług. Towarzystwo ocenia tę sytuację jako zdarzenie niepowodujące obecnie konieczności wprowadzenia korekt w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok, lecz za zdarzenie po dniu bilansowym, które może wymagać dodatkowych ujawnień. W dniu 1 kwietnia 2020 r. za zgodą KNF podjęto decyzję o zawieszeniu w okresie od dnia 1 kwietnia 2020 roku do 1 czerwca 2020 roku odkupywania jednostek uczestnictwa subfunduszu pod nazwą AGIO Kapitał na podstawie art. 89 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Zlecenia odkupu jednostek uczestnictwa Subfunduszu złożone przed okresem zawieszenia, w trakcie okresu zawieszenia oraz po zakończeniu okresu zawieszenia zostały w pełni zrealizowane. Zarząd Towarzystwa będzie nadal monitorować potencjalny wpływ nadzwyczajnej sytuacji związanej z epidemią koronawirusa SARS-Cov-2 na działalność Subfunduszu i będzie podejmował wszelkie możliwe działania zmierzające do minimalizacji negatywnych skutków związanych z zagrożeniem COVID-19. Ewentualne dalsze ujawnienia dotyczące wpływu skutków pandemii koronawirusa COVID-19 na sytuację Subfunduszu będą uwzględniane w kolejnych sprawozdaniach finansowych.

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

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zawieszenie odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w dniach 1 kwietnia 2020 r. – 1 czerwca 2020 r. nie wpłynęło na jego funkcjonowanie w sposób na tyle istotny, aby kontynuacja w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego była zagrożona. W szczególności na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Towarzystwo nie identyfikuje zagrożenia kontynuowania działalności wskutek panującej pandemii wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19, co może jednak ulec zmianie w

przypadku pogorszenia się sytuacji i kolejnych licznych fal zachorowań. Zarząd Towarzystwa będzie nadal monitorować potencjalny wpływ nadzwyczajnej sytuacji związanej z epidemią koronawirusa SARS-Cov-2 na działalność Subfunduszu i będzie podejmował wszelkie możliwe działania zmierzające do minimalizacji negatywnych skutków związanych z zagrożeniem COVID-19. 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 KAPITAŁ

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Marcin Ostrowski
*Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.*

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Katarzyna Kosior
*Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.*

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Mariusz Jagodziński
Prezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Wojciech Somerski
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Marcin Grabowski
Członek Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Warszawa, dnia 24 czerwca 2020 roku