



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS**

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

**ZA OKRES OD DNIA 01 STYCZNIA 2021 ROKU**

**DO DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU**

## **I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU**

### **Nazwa Subfunduszu**

Subfundusz AGIO Kapitał PLUS jest Subfunduszem wydzielonym w ramach funduszu AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) zarejestrowanym w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 9 lutego 2016 roku pod numerem RFi 1309.

Fundusz AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2020 roku, poz. 95 ) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

- Subfundusz AGIO Akcji PLUS
- Subfundusz AGIO Dochodowy PLUS
- Subfundusz AGIO Stabilny PLUS
- Subfundusz AGIO Kapitał PLUS

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

### **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych**

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

### **Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik Firma Audytorska nr 3159 z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 26B lok. U2.

### **Cel inwestycyjny Subfunduszu**

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.
3. Subfundusz realizuje cel inwestycyjny lokując Aktywa głównie w Dłużne Papiery Wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa.
4. Dochody ze składników lokat powiększają Aktywa Subfunduszu.

### **Specjalizacja Subfunduszu**

Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z zachowaniem zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych dla funduszu inwestycyjnego otwartego, w następujące kategorie lokat:

1. 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,
2. 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,
3. 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

4. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, 2 i 4 z tym, że ich łączna wartość nie może przewyższyc 10% wartości Aktywów Funduszu.

Subfundusz 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**

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

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 Subfundusz i Fundusz obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

### **Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia sprawozdania finansowego**

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 roku, za okres od dnia 01 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku. Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Funduszu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu. 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 sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

## II. ZESTAWNIENIE LOKAT

### TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	30-06-2021			31-12-2020		
	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	130 196	130 498	88,56%	125 655	126 352	91,01%
Instrumenty pochodne	-	-26	-0,01%	-	-185	-0,13%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	8 301	8 376	5,68%	3 600	3 619	2,61%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>138 497</b>	<b>138 848</b>	<b>94,23%</b>	<b>129 255</b>	<b>129 786</b>	<b>93,49%</b>

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

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

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

**TABELE UZUPEŁNIAJĄCE**

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
O terminie wykupu do 1 roku								37 223	21 164	20 746	14,08%
Obligacje								37 223	21 164	20 746	14,08%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								1 010	102	102	0,07%
PRAGMA GO S.A., O (PLGFPRE00164)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	PRAGMA GO S.A.	POLSKA	29-mar- 2022	4,4600% (ZMIENNY KUPON)	100,00	1 010	102	102	0,07%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								23 975	19 830	19 412	13,17%
NK 2 SP. Z O.O., SERIA J (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	NK 2 SP. Z O.O.	POLSKA	14-lis-2021	4,0000% (STAŁY KUPON)	10 000,00	81	803	809	0,55%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PK (PLGHELMCO00370)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	28-lut- 2022	4,7500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	500	500	509	0,35%
SOLTEX HOLDING SP. Z O.O., SERIA E (PLO230300017)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SOLTEX HOLDING SP. Z O.O.	POLSKA	8-cze- 2022	5,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	2 000	2 037	1,38%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000158)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	19-wrz- 2021	1,2500% (ZMIENNY KUPON)	100,00	2 000	201	201	0,14%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE6151121 (PLDMDVL00061)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	15-lis-2021	1,9900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	2 000	2 006	1,36%
MOSTOSTAL INFRASTRUKTURA SP. Z O.O., SERIA A (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MOSTOSTAL INFRASTRUKTURA SP. Z O.O.	POLSKA	31-maj- 2018	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	100,00	4 000	400	197	0,13%
KRUK S.A., SERIA AC1 (PLKRK0000408)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	POLSKA	9-maj- 2022	3,4600% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	550	569	558	0,38%
ORBIS S.A., SERIA ORB B 290721 (PLORBIS00055)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ORBIS S.A.	POLSKA	29-lip- 2021	1,3000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	890	899	895	0,61%
ROBYG S.A., SERIA S (PLROBYG00230)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	POLSKA	23-lip- 2021	3,1500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 700	1 709	1 724	1,17%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A., SERIA Y1 (PLVINDEUS00054)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A.	POLSKA	14-wrz- 2021	4,0100% (ZMIENNY KUPON)	400,00	2 950	1 180	1 182	0,80%
INPRO S.A., SERIA B (PLINPRO00049)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	INPRO S.A.	POLSKA	10-paź- 2021	3,3500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 204	1 205	1 213	0,82%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

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
RONSON DEVELOPMENT S.E., SERIA T (PLRNSER00185)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT S.E.	HOLANDIA	9-maj- 2022	3,7400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 500	1 509	1 515	1,03%
OT LOGISTICS S.A., SERIA H (PLODRS00108)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	POLSKA	29-paź- 2021	4,7100% (ZMIENNY KUPON)	977,32	1 800	1 345	1 053	0,71%
VICTORIA DOM S.A., SERIA K (PLVCTDM00074)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	POLSKA	26-cze- 2022	5,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 500	2 515	2 517	1,71%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL067 011221 (PLO234800343)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	POLSKA	1-gru-2021	0,0000% (ZEROWY KUPON)	10 000,00	300	2 995	2 996	2,03%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								12 238	1 232	1 232	0,84%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000174)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	5-cze- 2022	1,4500% (ZMIENNY KUPON)	100,00	4 000	406	403	0,27%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., D (PLPKN0000182)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	19-cze- 2022	1,4500% (ZMIENNY KUPON)	100,00	2 000	200	202	0,14%
BEST S.A., SERIA R4 (PLBEST000275)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	BEST S.A.	POLSKA	21-cze- 2022	3,5100% (ZMIENNY KUPON)	100,00	238	24	24	0,02%
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A., SERIA D (PLGPW0000074)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POLSKA	31-sty- 2022	1,2000% (ZMIENNY KUPON)	100,00	5 000	503	503	0,34%
BEST S.A., T2 (PLBEST000309)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	BEST S.A.	POLSKA	28-lut- 2022	3,7100% (ZMIENNY KUPON)	100,00	1 000	99	100	0,07%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								172 312	109 032	109 752	74,48%
Obligacje								172 312	109 032	109 752	74,48%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								18 786	12 319	12 450	8,45%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

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
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZU0000037)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	POLSKA	29-lip- 2027	2,0500% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	20	2 022	2 044	1,39%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., SERIA OP0827 (PLPKO0000099)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	28-sie- 2027	1,8000% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	5	507	509	0,34%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SERIA A (PLPEKAO00289)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	29-paź- 2027	1,7600% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	300	302	304	0,21%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA A (PLKGHM000033)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	POLSKA	27-cze- 2024	1,4300% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	4 000	4 030	4 056	2,75%
VICTORIA DOM S.A., SERIA M (PLVCTDM00090)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	VICTORIA DOM S.A.	POLSKA	27-lis-2022	5,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 378	1 365	1 396	0,95%
VICTORIA DOM S.A., P (PLVCTDM00108)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	VICTORIA DOM S.A.	POLSKA	28-paź- 2023	6,2400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 183	1 194	1 204	0,82%
PRAGMA GO S.A., R (PLGFPRE00180)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	PRAGMA GO S.A.	POLSKA	10-lis-2024	5,7500% (STAŁY KUPON)	100,00	10 000	1 000	1 028	0,70%
DEKPOL S.A., SERIA K (PLDEKPL00107)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	DEKPOL S.A.	POLSKA	23-sie- 2024	5,5500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 008	0,68%
DEKPOL S.A., L (PLDEKPL00115)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	DEKPOL S.A.	POLSKA	23-sie- 2024	5,5500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	900	899	901	0,61%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								109 904	82 598	83 174	56,44%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

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
RONSON DEVELOPMENT S.E., W (PLRNSER00219)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT S.E.	HOLANDIA	15-kwi- 2025	4,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	4 112	4 112	4 148	2,82%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., AD (PLO229500056)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	21-paź- 2024	4,7400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	800	800	807	0,55%
DEVELIA S.A., DVL0524OZ5 (PLO112300028)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DEVELIA S.A.	POLSKA	10-maj- 2024	3,1600% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	2 000	2 008	1,36%
PRAGMA GO S.A., A1 (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PRAGMA GO S.A.	POLSKA	12-maj- 2025	4,1100% (ZMIENNY KUPON)	100,00	7 009	701	705	0,48%
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., SERIA R (PLO215800023)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.	POLSKA	18-wrz- 2023	5,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 248	2 248	2 281	1,55%
DOMESTA SP. Z O.O., A (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DOMESTA SP. Z O.O.	POLSKA	9-mar- 2024	5,7500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	976	976	979	0,66%
UNIBEP S.A., G (PLO123300017)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	UNIBEP S.A.	POLSKA	31-mar- 2024	3,7500% (ZMIENNY KUPON)	100,00	25 000	2 500	2 523	1,71%
POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A., B (PLPKBEX00106)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A.	POLSKA	11-cze- 2025	2,9000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	500	500	501	0,34%
ROBYG S.A. (PLROBYG00271)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	POLSKA	17-cze- 2026	2,6500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,68%
R.POWER SP. Z O.O., 1/2021 (PLO343300011)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	R.POWER SP. Z O.O.	POLSKA	2-cze- 2026	5,2000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	500	500	502	0,34%
KRUK S.A., AK3 (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	POLSKA	10-cze- 2026	4,0000% (STAŁY KUPON)	100,00	7 181	718	720	0,49%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A., G2 (PLO131700059)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A.	POLSKA	16-gru- 2024	5,7500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	4 500	4 500	4 508	3,06%
VICTORIA DOM S.A., S (PLVCTDM00116)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	POLSKA	23-cze- 2024	5,7500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	972	972	973	0,66%
VOXEL S.A., M (PLVOXEL00147)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VOXEL S.A.	POLSKA	24-cze- 2025	3,3500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 884	1 884	1 885	1,28%
LOKUM DEWELOPER S.A., H (PLO212700036)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S.A.	POLSKA	5-wrz- 2024	4,7500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 500	1 500	1 523	1,03%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS



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
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0725 (PL0000500286)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	3-lip-2025	1,2500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	2 000	1 990	2 036	1,38%
LOKUM DEWELOPER S.A., G (PLO212700028)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S.A.	POLSKA	23-paź- 2023	4,7500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 400	2 402	2 423	1,65%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A., A (PLO144500017)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	POLSKA	30-paź- 2025	1,5900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 500	2 515	2 521	1,71%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., SERIA AC (PLO229500049)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	10-maj- 2024	4,7400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 800	1 804	1 815	1,23%
POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA S.A., B (PLPGF0000020)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA S.A.	POLSKA	16-sie- 2022	2,9600% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	600	600	602	0,41%
INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC (XS2256977013)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC	WIELKA BRYTANIA	12-lis-2025	9,7500% (STAŁY KUPON)	4 520,80	100	406	463	0,31%
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A., SERIA B (PLO198500012)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	POLSKA	10-gru- 2024	3,2000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	500	500	501	0,34%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU (PLPFR0000092)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	POLSKA	30-sie- 2027	1,3750% (STAŁY KUPON)	1 000 000,00	5	5 008	5 039	3,42%
WB ELECTRONICS S.A., 1/2020 (PLO214400015)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	WB ELECTRONICS S.A.	POLSKA	27-paź- 2023	2,7700% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 300	2 306	2 316	1,57%
KRUK S.A., AK2 (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	POLSKA	18-lut- 2026	4,2000% (STAŁY KUPON)	100,00	6 739	674	677	0,46%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU (PLPFR0000027)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	POLSKA	31-mar- 2025	1,6250% (STAŁY KUPON)	1 000 000,00	1	1 015	1 015	0,69%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU (PLPFR0000043)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	POLSKA	7-cze- 2027	1,7500% (STAŁY KUPON)	1 000 000,00	1	997	999	0,68%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0733 (PL0000500294)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	21-lip- 2033	2,2500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	500	505	491	0,33%
WIENERBERGER AG (AT0000A2GLA0)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	WIENERBERGER AG	AUSTRIA	4-cze- 2025	2,7500% (STAŁY KUPON)	452 080,00	1	455	465	0,32%
ATAL S.A., SERIA AW (PLATAL000152)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	POLSKA	11-wrz- 2022	2,8500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 009	0,68%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

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
BENEFIT SYSTEMS S.A., B (PLBNFTS00075)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BENEFIT SYSTEMS S.A.	POLSKA	7-paź- 2024	3,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	700	700	709	0,48%
DEVELIA S.A., LCC1023OZ4 (PLO112300010)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DEVELIA S.A.	POLSKA	6-paź- 2023	3,5100% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	2 005	2 021	1,37%
ENEA S.A., SERIA EAEA0624 (PLENEA000096)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ENEA S.A.	POLSKA	26-cze- 2024	1,4500% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	20	2 002	2 002	1,36%
FAMUR S.A., SERIA B (PLFAMUR00053)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	FAMUR S.A.	POLSKA	27-cze- 2024	2,8500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 500	1 522	1 516	1,03%
INEOS GROUP HOLDINGS SA (XS1405769990)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	INEOS GROUP HOLDINGS SA	LUKSEMBURG	1-sie-2024	5,3750% (STAŁY KUPON)	4 520,80	100	455	464	0,32%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000318)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	POLSKA	4-lis-2023	4,3900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 010	1 013	0,69%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA C3 (PLBPCZT00098)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	POLSKA	18-wrz- 2027	2,7500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	3 000	3 000	3 023	2,05%
DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL00079)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	15-gru- 2022	1,8500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	3 000	3 000	3 002	2,04%
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., SERIA K (PLEVRCP00053)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.	POLSKA	8-cze- 2023	6,2500% (ZMIENNY KUPON)	750,00	2 752	2 064	2 051	1,39%
GRIFOLS, S.A. (XS1598757760)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GRIFOLS, S.A.	HISZPANIA	1-maj- 2025	3,2000% (STAŁY KUPON)	4 520,80	100	446	459	0,31%
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC (XS1401114811)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	WĘGRY	28-kwi- 2023	2,6250% (STAŁY KUPON)	4 520,80	100	476	471	0,32%
ORLEN CAPITAL AB (XS1429673327)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ORLEN CAPITAL AB	SZWECJA	7-cze- 2023	2,5000% (STAŁY KUPON)	4 520,80	350	1 624	1 638	1,11%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., SERIA OP0328 (PLPKO0000107)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	6-mar- 2028	1,7500% (ZMIENNY KUPON)	500 000,00	1	495	499	0,34%
ROBYG S.A., SERIA PA (PLROBYG00255)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	POLSKA	29-mar- 2023	2,9500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	965	1 007	0,68%
SANTANDER BANK POLSKI S.A., SERIA F (PLBZ00000275)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	5-kwi-2028	1,8500% (ZMIENNY KUPON)	500 000,00	3	1 503	1 509	1,02%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

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
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., SERIA L (PLEVRCP00061)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.	POLSKA	9-wrz- 2023	5,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	2 000	2 038	1,38%
ARCHICOM S.A., SERIA M3/2018 (PLARHCM00065)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ARCHICOM S.A.	POLSKA	13-lip- 2022	3,1100% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 007	0,68%
KREDYT INKASO S.A., SERIA F1 (PLKRINK00253)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	POLSKA	26-kwi- 2023	5,1400% (ZMIENNY KUPON)	850,00	5 000	4 250	4 285	2,91%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A., SERIA PGE002210526 (PLPGER000069)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	POLSKA	21-maj- 2026	1,4500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	3 500	3 518	3 519	2,39%
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A., SERIA A (PLPHN0000030)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	POLSKA	5-cze- 2023	2,6500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	2 000	2 012	1,37%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., SERIA Y (PLMRVDV00037)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	12-gru- 2022	4,5000% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	149	1 475	1 493	1,01%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								43 622	14 115	14 128	9,59%
PCC ROKITA S.A., SERIA FA (PLPCCRK00258)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	PCC ROKITA S.A.	POLSKA	29-kwi- 2026	5,0000% (STAŁY KUPON)	100,00	3 558	356	373	0,25%
WZ0525 (PL0000111738)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-maj- 2025	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	1 976	2 006	1,36%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., E (PLPKN0000190)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	13-lip- 2022	1,4500% (ZMIENNY KUPON)	100,00	8 618	869	875	0,59%
WS0922 (PL0000102646)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	23-wrz- 2022	5,7500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	1 000	1 147	1 113	0,76%
DS0726 (PL0000108866)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-lip- 2026	2,5000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	2 000	2 206	2 168	1,47%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000166)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	8-gru-2022	1,2500% (ZMIENNY KUPON)	100,00	4 013	402	404	0,28%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

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
WZ0528 (PL0000110383)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-maj- 2028	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 000	1 965	2 000	1,36%
KRUK S.A., SERIA AG2 (PLKRK0000549)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	KRUK S.A.	POLSKA	6-lut-2024	3,7100% (ZMIENNY KUPON)	100,00	498	50	51	0,03%
KRUK S.A., AG1 (PLKRK0000531)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	KRUK S.A.	POLSKA	27-lis-2023	3,7100% (ZMIENNY KUPON)	100,00	50	5	5	-
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0630 (PL0000500278)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	5-cze- 2030	2,1250% (STAŁY KUPON)	1 000,00	2 000	2 008	1 967	1,34%
KRUK S.A., SERIA AJ1 (PLKRK0000572)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	KRUK S.A.	POLSKA	2-wrz- 2024	3,7100% (ZMIENNY KUPON)	100,00	39	4	4	-
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0427 (PL0000500260)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	27-kwi- 2027	1,8750% (STAŁY KUPON)	1 000,00	1 500	1 497	1 502	1,02%
PCC EXOL S.A., C2 (PLPCCEX00077)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	PCC EXOL S.A.	POLSKA	24-wrz- 2025	5,5000% (STAŁY KUPON)	100,00	5 851	585	615	0,42%
BEST S.A., T1 (PLBEST000291)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	BEST S.A.	POLSKA	14-wrz- 2022	3,6100% (ZMIENNY KUPON)	100,00	10 495	1 045	1 045	0,71%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
<b>Suma:</b>								209 535	130 196	130 498	88,56%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						-	-	-	-
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						800 000	-	-26	-0,01%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						800 000	-	-26	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2021.09.09 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	800,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4934000000 PLN	800 000	-	-26	-0,01%
<b>Suma:</b>						800 000	-	-26	-0,01%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednostki uczestnictwa				27 944	8 301	8 376	5,68%
GENERALI FUNDUSZE SFIO, SUBFUNDUSZ GENERALI PROFIT PLUS (PLUITFI00084)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GENERALI FUNDUSZE SFIO, SUBFUNDUSZ GENERALI PROFIT PLUS	1 093	2 000	2 031	1,38%
PARASOŁOWY SFIO, SUBFUNDUSZ QUERCUS OCHRONY KAPITAŁU (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PARASOŁOWY SFIO, SUBFUNDUSZ QUERCUS OCHRONY KAPITAŁU	5 169	801	808	0,55%
INVESTOR FIO, SUBFUNDUSZ INVESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	INVESTOR FIO, SUBFUNDUSZ INVESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY	13 195	3 500	3 521	2,39%
GENERALI FUNDUSZE FIO, SUBFUNDUSZ GENERALI KORONA DOCHODOWY (PLUITFI00605)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GENERALI FUNDUSZE FIO, SUBFUNDUSZ GENERALI KORONA DOCHODOWY	8 487	2 000	2 016	1,36%
Certyfikaty inwestycyjne				-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY				-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY				-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU				-	-	-	-
<b>Suma:</b>				27 944	8 301	8 376	5,68%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

## TABELE DODATKOWE

<b>TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT</b>	<b>Rodzaj</b>	<b>Łączna liczba</b>	<b>Wartość według ceny nabycia w tys.</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			13 020	13 049	8,86%
	Dłużne papiery wartościowe	6 007	13 020	13 049	8,86%
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			-	-	-
<b>Suma:</b>			<b>13 020</b>	<b>13 049</b>	<b>8,86%</b>

<b>TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
GRUPA KAPITAŁOWA INPRO S.A.	2 192	1,48%
GRUPA KAPITAŁOWA POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	3 723	2,53%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	5 344	3,63%
<b>Suma:</b>	<b>11 259</b>	<b>7,64%</b>

Tabele dodatkowe, które nie mają zastosowania nie są prezentowane

### III. BILANS

BILANS	30-06-2021	31-12-2020
<b>I. Aktywa</b>	<b>147 355</b>	<b>138 830</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 900	4 965
2) Należności	1 581	3 864
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	27 912	37 774
- dłużne papiery wartościowe	27 912	37 774
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	110 962	92 227
- dłużne papiery wartościowe	102 586	88 578
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>606</b>	<b>5 031</b>
- instrumenty pochodne o ujemnej wycenie	26	215
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>146 749</b>	<b>133 799</b>
<b>IV. Kapitał funduszu/subfunduszu</b>	<b>117 259</b>	<b>104 738</b>
1) Kapitał wpłacony	889 227	855 723
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-771 968	-750 985
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>29 837</b>	<b>28 868</b>
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	31 890	30 954
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 053	-2 086
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>-347</b>	<b>193</b>
<b>VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>146 749</b>	<b>133 799</b>
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	1 114 437,1648	1 019 189,7071
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	131,68	131,28

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 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>2 248</b>	<b>4 593</b>	<b>2 572</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	2 199	4 545	2 557
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	38	6
Pozostałe	49	10	9
<b>II. Koszty funduszu/subfunduszu</b>	<b>1 320</b>	<b>2 466</b>	<b>1 214</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	965	1 800	830
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	55	99	45
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	25	36	14
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	203	379	191
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	2	5	2
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	8	17	8
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	56	-	-
Pozostałe	6	130	124
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości należności	-	-	118
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>8</b>	<b>82</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>1 312</b>	<b>2 384</b>	<b>1 214</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>936</b>	<b>2 209</b>	<b>1 358</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-507</b>	<b>-97</b>	<b>-702</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	33	-187	-253
- z tytułu różnic kursowych	6	2	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-540	90	-449
- z tytułu różnic kursowych	-90	148	25
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>429</b>	<b>2 112</b>	<b>656</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,39	2,07	0,75

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

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



## V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	133 799		120 673	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	429		2 112	
a) przychody z lokat netto	936		2 209	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	33		-187	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-540		90	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	429		2 112	
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)	12 521		11 014	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	33 504		75 530	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-20 983		-64 516	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	12 950		13 126	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	146 749		133 799	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	141 389		120 091	
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	254 798,9328		580 950,7626	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	159 551,4750		497 760,4484	
Saldo zmian	95 247,4577		83 190,3142	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	7 603 597,6637		7 348 798,7309	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	6 489 160,4988		6 329 609,0238	
Saldo zmian	1 114 437,1648		1 019 189,7071	
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-		-	
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	131,28		128,92	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	131,68		131,28	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)	0,30%		1,83%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	131,31	4-01-2021	127,52	3-04-2020
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	131,70	26-04-2021	131,28	28-12-2020
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	131,68	30-06-2021	131,28	31-12-2020
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	<b>1,88%</b>		<b>2,05%</b>	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,38%		1,50%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Oplaty dla depozytariusza	0,08%		0,08%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,04%		0,03%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,29%		0,32%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-		-	

(\*) Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym została wyliczona w oparciu o wartości aktywów netto na każdy dzień, w którym została przeprowadzona wycena oficjalna w badanym okresie, z uwzględnieniem dni wycen bilansowych na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

(\*\*) 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.

(\*\*\*\*) Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto jest teoretyczną wartością, która wskazuje, jaki byłby procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, przy ponoszeniu kosztów przez subfundusz przez cały rok oraz przy występowaniu przez cały rok średniej wartości aktywów netto takiej samej, jak wskazana powyżej.

Wszystkie wartości procentowe zawarte w zestawieniu, z wyjątkiem procentowej zmiany wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, zostały policzone w skali całego roku.

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 PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS (w tys. PLN)

#### Nota nr 1

##### Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

8. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.

#### **Dzień wyceny**

Dzień wyceny – dzień wyceny aktywów Subfunduszu 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 Subfunduszu 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**

Informacje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym prezentowane są zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217 t.j. z późniejszymi zmianami), 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 z późniejszymi zmianami, „Rozporządzenie”) oraz Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych.

## Nota nr 2 Należności Funduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30-06-2021	31-12-2020
<b>Należności</b>	<b>1 581</b>	<b>3 864</b>
Z tytułu zbytych lokat	21	39
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	557	247
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	1 003	3 578
- zapis na instrumenty finansowe	1 000	3 500
- należności od TFI - zwrot opłat	2	78

## Nota nr 3 Zobowiązania Funduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30-06-2021	31-12-2020
<b>Zobowiązania</b>	<b>606</b>	<b>5 031</b>
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	26	215
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	20	4 507
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	304	41
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	246	257
Pozostałe składniki zobowiązań	10	11
- zaliczka z tytułu podatku dochodowego	10	11

## Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	30-06-2021		31-12-2020	
	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	-	6 900	-	4 965
MBANK S.A.	-	6 900	-	4 965
EUR	4	19	-	-
PLN	6 881	6 881	4 965	4 965

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2021-01-01 do 2021-06-31	od 2020-01-01 do 2020-12-31
	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 (*)	6 316	5 239

\*) 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 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	30-06-2021	31-12-2020
	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	8 766	13 139
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	19 721	22 972
<b>Suma:</b>	<b>28 487</b>	<b>36 111</b>

(\*) 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 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	30-06-2021	31-12-2020
	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 (**)	19 146	24 635
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	82 865	65 636
Zobowiązania (***)	-	-
<b>Suma:</b>	<b>102 011</b>	<b>90 486</b>

(\*\*) 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 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZECZ DŁUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	30-06-2021	31-12-2020
	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 (****)	138 979	138 830
Środki na rachunkach bankowych	6 900	4 965
Należności	1 581	3 864
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	27 912	37 774
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	102 586	92 227
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	7 287	16 568
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	7 287	16 568
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	7 287	16 568

(\*\*\*\*) 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 IV. RYZYKO WALUTOWE	30-06-2021	31-12-2020
	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	19	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	3 960	4 536
Zobowiązania	26	215

## Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30-06-2021								
	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
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>									
<b>Forward</b>									
Forward EUR/PLN, 2021.09.09 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-26	-	9-09-2021	800,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4934000000 PLN	9-09-2021	9-09-2021
<b>Suma:</b>					-				

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31-12-2020								
	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
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>									
<b>Forward</b>									
Forward EUR/PLN, 2021.03.11 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-215	-	11-03-2021	1,250,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4484000000 PLN	11-03-2021	11-03-2021
Forward EUR/PLN, 2021.03.11 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	30	-	11-03-2021	333,792.85 EUR po kursie walutowym 4.5315000000 PLN	11-03-2021	11-03-2021
<b>Suma:</b>									

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

Nie dotyczy

## Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

**Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe**

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	30-06-2021		31-12-2020	
	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	-	147 355	-	138 830
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	6 900	-	4 965
EUR	4	19	-	-
PLN	6 881	6 881	4 965	4 965
2) Należności	-	1 581	-	3 864
PLN	1 581	1 581	3 864	3 864
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	27 912	-	37 774
PLN	27 912	27 912	37 774	37 774
- dłużne papiery wartościowe	-	27 912	-	37 774
PLN	27 912	27 912	37 774	37 774
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	110 962	-	92 227
EUR	876	3 960	983	4 536
PLN	107 002	107 002	87 691	87 691
- dłużne papiery wartościowe	-	102 586	-	88 578
EUR	876	3 960	977	4 506
PLN	98 626	98 626	84 072	84 072
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	606	-	5 031
EUR	6	26	47	215
PLN	580	580	4 816	4 816

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZĘKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2021-01-01 do 2021-06-30				od 2020-01-01 do 2020-12-31				od 2020-01-01 do 2020-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Dłużne papiery wartościowe	6	-	-	-90	2	148	-	-	-	25	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30-06-2021		31-12-2020	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,5208	EUR	4,6148	EUR



## Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWAN Y ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2020-01-01 do 2020-06-30	
	Wartość zrealizowanego o zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego o zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego o zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego o zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego o zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego o zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	50	-483	-101	358	-91	22
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-17	-57	-86	-268	-162	-471
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>33</b>	<b>-540</b>	<b>-187</b>	<b>90</b>	<b>-253</b>	<b>-449</b>

## II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU

Nie dotyczy

## III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT FUNDUSZU

Nie dotyczy

## Nota nr 11 Koszty Funduszu

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	-	11	-
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	8	6	-
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	-	65	-
<b>Suma:</b>	<b>8</b>	<b>82</b>	<b>-</b>

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	911	1 561	748
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	54	239	82
<b>Suma:</b>	<b>965</b>	<b>1 800</b>	<b>830</b>

## Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2018
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	133 799	120 673	119 708
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	131,28	128,92	125,49

## VII. INFORMACJA DODATKOWA

### AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

**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 jednostkowym 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 Subfundusz**

Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Funduszu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu. 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 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

**7. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości**

Zgodnie z §4 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku w sprawie zmiany rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2020 roku poz. 2436 – „Rozporządzenie Zmieniające”) Towarzystwa funduszy inwestycyjnych, fundusze inwestycyjne oraz depozytariusze są obowiązani zapewnić dostosowanie rachunkowości do przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 nr 249 poz. 1859 –

„Rozporządzenie Zmieniane), w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Zmieniającym, nie później niż do dnia 1 lipca 2021 roku.

Zarząd Towarzystwa postanowił o skorzystaniu z możliwości sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego na dotychczasowych zasadach na podstawie §4 ust. 2 Rozporządzenia Zmieniającego, zgodnie z którym, w przypadku gdy półroczne sprawozdania finansowe, półroczne połączone sprawozdania finansowe oraz półroczne sprawozdania jednostkowe subfunduszy na dzień 30 czerwca 2021 roku są sporządzane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Zmienianego, w brzmieniu dotychczasowym, w informacji dodatkowej tych sprawozdań zamieszcza się informację o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania Rozporządzenia Zmienianego, w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Zmieniającym. Powyższe skutki zostały zaprezentowano w punkcie 6 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Opis przyjętych zasad rachunkowości wskazany w nocie 1 powyżej uwzględnia zapisy polityki rachunkowości obowiązujące do dnia 30 czerwca 2021 roku. Opis przyjętych zasad rachunkowości obowiązujący od dnia 1 lipca 2021 roku, wynikających z Rozporządzenia Zmieniającego, zostanie uwzględniony przy sporządzeniu rocznego sprawozdania za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 roku.

W związku z wejściem w życie, w dniu 1 stycznia 2021 roku, Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku w sprawie zmiany rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2020 roku poz. 2436 – „Rozporządzenie Zmieniające”), które wprowadziło szereg istotnych zmian w zakresie wyceny składników lokat funduszy inwestycyjnych, regulowanych przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 roku nr 249 poz. 1859 – „Rozporządzenie Zmieniane”), konieczna stała się uzupełnienie niniejszego sprawozdania finansowego, o podstawowe informacje dotyczące wprowadzonych zmian oraz o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania Rozporządzenia Zmienianego w nowym kształcie. Wskazane uzupełnienie wynika także bezpośrednio z treści §4 ust. 2 Rozporządzenia Zmieniającego, w którym to paragrafie zawarte zostało zobowiązanie dla towarzystw funduszy inwestycyjnych do wykazania w treści informacji dodatkowej sprawozdania finansowego wspomnianych potencjalnych skutków zmian.

Na wstępie wskazać należy, że istniał szereg przesłanek, z których powodu dokonana została modyfikacja dotychczasowych zasad wyceny składników lokat funduszy inwestycyjnych. Za przesłankę podstawową należy uznać potrzebę odejścia od stosowania skorygowanej ceny nabycia jako podstawowego sposobu wyceny instrumentów dłużnych. W Rozporządzeniu Zmieniającym wprowadzone zostały istotne modyfikacje dotychczasowych zasad obejmujące m.in.: 1) nowe podejście do wyceny instrumentów stanowiących składniki lokat funduszy inwestycyjnych poprzez zastosowanie pojęcia wartości godziwej zgodnego z regulacjami MSSF 13, 2) umożliwienie dokonywania wyceny z zastosowaniem modelu, w sytuacji braku ceny rynkowej. W takim przypadku wartość godziwa szacowana jest z zastosowaniem modelu, który opiera się o parametry rynkowe obserwowalne bezpośrednio i pośrednio, tj. uwzględniające np. ceny obligacji tego samego emitenta, emitentów z tej samej branży, tego samego rynku, wysokości stop procentowych przy ustalaniu stopy dyskontowania przyszłych przepływów z wycenianego instrumentu, 3) umożliwienie dokonywania wyceny z zastosowaniem modelu, który opiera się o dane nieobserwowalne, jednakże z wyraźnym zaznaczeniem wyjątkowości stosowania takiej praktyki i pod rygorem dodatkowych ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Wprowadzone przez Rozporządzenie Zmieniające modyfikacje zasad wyceny składników lokat funduszy inwestycyjnych wiążą się z istotnymi zmianami stosowanej dotychczas w Rozporządzeniu Zmienianym siatki pojęciowej. W pierwszym rzędzie wskazać należy na zmianę definicji aktywnego rynku mającą na celu doprecyzowanie podejścia, w którym wybór aktywnego rynku uzależniony jest bezpośrednio od transakcji zawartych na tym rynku, a dotyczących konkretnie wycenianego instrumentu finansowego. Oznacza to, iż na potencjalnym rynku muszą mieć miejsce transakcje, które odnoszą się ściśle do danego instrumentu finansowego, podlegającego wycenie, a nie do ogółu transakcji określających aktywność całego zorganizowanego systemu obrotu, w ramach którego odbywają się transakcje różnymi instrumentami finansowymi. Uznanie ceny instrumentu finansowego ukształtowanej w obrocie rynkowym ograniczone jest zatem wyłącznie do sytuacji, w której uzasadnia to charakterystyka (częstotliwość i wolumen) obrotu odnoszącego się do tego konkretnego instrumentu finansowego.

Kolejną istotną zmianą jest wprowadzenie definicji dotyczących wyceny za pomocą modelu z użyciem obserwowalnych danych wejściowych do modelu oraz nieobserwowalnych danych wejściowych do modelu. Dodanie definicji wyceny za pomocą modelu było niezbędne z uwagi na potrzebę umożliwienia stosowania wyceny za pomocą modelu jako podstawowego, w przypadku braku ceny z rynku aktywnego, sposobu ustalania wartości godziwej. Natomiast dodanie definicji danych obserwowanych oraz danych nieobserwowanych było niezbędne ze względu na odwołanie się do tych pojęć w definicji wyceny za pomocą modelu.

Mając na względzie wskazane wyżej zmiany w zasadach wyceny składników lokat funduszy inwestycyjnych oraz uwzględniając treść § 4 ust. 2 Rozporządzenia Zmieniającego („W przypadku gdy półroczne

sprawozdania finansowe, półroczne połączone sprawozdania finansowe oraz półroczne sprawozdania jednostkowe subfunduszy na dzień 30 czerwca 2021 r. są sporządzane zgodnie z przepisami rozporządzenia zmienianego w § 1, w brzmieniu dotychczasowym, w informacji dodatkowej tych sprawozdań zamieszcza się informację o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania rozporządzenia zmienianego w § 1, w brzmieniu nadanym niniejszym rozporządzeniem.”) Fundusz zawarł w niniejszej części Informacji Dodatkowej następujące zestawienie:

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa a oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
DEVELIA S.A. OBLIGACJE SERII LCC1023OZ4 10/06/2023	PLO112300010	2 021	2 000	2	100,009315	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
DEVELIA S.A., 05/10/2024, SERIA DVL0524OZ5	PLO112300028	2 008	2 006	2	100,299313	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa a oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A., 12/16/2024, SERIA G2	PLO131700059	4 508	4 712	2	104,7192827	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
LOKUM DEWELOPER S.A. OBLIGACJE 09.05.2024	PLO212700036	1 523	1 519	2	101,2693064	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
LOKUM DEWELOPER S.A. OBLIGACJE 10.23.2023	PLO212700028	2 423	2 422	2	100,9293087	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
MOSTOSTAL INFRASTRUKTURA SP. Z O.O. OBLIGACJE SERII A 08/22/2016	MOSTO220816A	197	197	3	0	Zmiana obowiązujących regulacji nie miała bezpośredniego wpływu na wycenę składnika lokat z uwagi na fakt, że jest on wyceniany na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, co oznacza w praktyce kontynuację dotychczasowych metod wyceny.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
NK 2 SP. Z O.O. OBLIGACJE SERII J	NK2000111421	809	811	2	100,0693146	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
OTS0421	PLODRTS00108	053 1	1 727	2	95,95934274	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa a oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
PEKAO LEASING SP. Z O.O. OBLIGACJE SERII PEKAL067 011221 12/01/2021	PLO2348003 43	996 2	2 975	2	99,1593208 3	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
BENEFIT SYSTEMS S.A. OBLIGACJE SERII B 7/10/2024	PLBNFTS000 75	709	707	2	100,949308 6	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.



Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
INPRO S.A. OBLIGACJE SERII B 10/10/2021	PLINPRO00049	2131	1206	2	100,1993137	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI OBLIGACJA SERII B 12/10/2024	PLO198500012	501	512	2	102,4192985	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
EVEREST CAPITAL SP Z O.O. OBLIGACJA SERII R 09/18/2023	PLO215800023	281	2 260	2	100,5193115	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
R.POWER SP. Z O.O., 06/02/2026, SERIA 1/2021	PLO343300011	502	509	2	101,8793022	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa a oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
ROBYG SA, 6/17/2026	PLROBYG00271	001 1	1 001	2	100,1193143	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
SOLTEX HOLDING SP. Z O.O. OBLIGACJA SERII E 06/08/2022	PLO230300017	037 2	1 959	2	97,93932918	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. SERIA A 10/30/2025	PLO144500017	5202	2 518	2	100,7123102	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
WB ELECTRONICS S.A., 10/27/23, SERIA 1/2020	PLO214400015	3162	2 336	2	101,5593044	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa a oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
WIENERBERGER AG OBLIGACJA 06.04.2020	AT0000A2GLA0	465	102	2	101,5393045	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
INTL PERSONAL FINANCE PL OBLIGACJA 11/12/2025	XS2256977013	463	463	1	n/d	brak wpływu
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	XS1401114811	471	471	1	n/d	brak wpływu
ORLEN CAPITAL AB Obligacja 07.06.2023	XS1429673327	638 <sup>1</sup>	1 638	1	n/d	brak wpływu
INEOS GROUP HOLDINGS SA 8/1/2024	XS1405769990	464	464	1	n/d	brak wpływu
GRIFOLS, S.A. OBLIGACJA 05/01/2025	XS1598757760	459	459	1	n/d	brak wpływu
ARCHICOM S.A. OBLIGACJE SERII M3/2018 07/13/2022	PLARHCM00065	007 <sup>1</sup>	1 006	2	100,596811	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa a oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
BST0222	PLBEST000309	100	100	1	n/d	brak wpływu
BST0622	PLBEST000275	24	24	1	n/d	brak wpływu
BST0922	PLBEST000291	045 1	1 045	1	n/d	brak wpływu
DEKPOL S.A. SERIA K	PLDEKPL00107	008 1	1 008	1	n/d	brak wpływu
DEKPOL S.A. SERIA L	PLDEKPL00115	901	901	1	n/d	brak wpływu
DOM1121	PLDMDVL00061	006 2	2 004	2	100,2093136	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
DOM1222	PLDMDVL00079	002 3	3 018	2	100,599311	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa a oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
ENEAO624	PLENEA000096	2002	2024	2	101,2013068	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
EVC0921	PLEVRCP00061	2038	1969	2	98,45832563	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa a oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
						Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
EVEREST CAPITAL SP Z O.O. OBLIGACJA SERII K 06/08/2021	PLEVRCP00053	051 2	2 764	2	100,449312	
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A. OBLIGACJE SERII FPC0427 04/27/2027	PL0000500260	502 1	1 502	1	n/d	brak wpływu
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A. OBLIGACJE SERII FPC0630 06/05/2030	PL0000500278	967 1	1 967	1	n/d	brak wpływu
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A. OBLIGACJE SERII FPC0725 07/03/2025	PL0000500286	036 2	2 036	1	n/d	brak wpływu
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A. OBLIGACJE SERII FPC0733 07/21/2033	PL0000500294	491	491	1	n/d	brak wpływu
						Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A. Obligacja serii Y1 09/14/2021	PLVINDEX00054	182 1	2 951	2	100,0293149	
GPW0122	PLGPW0000074	503	503	1	n/d	brak wpływu



Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
GTC1123	PLGTC0000318	013 1	1 002 4	2	100,249313 4	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
KRI0423	PLKRINK00253	284 4	284 4	1	n/d	brak wpływu
KRU0224	PLKRK0000549	51	50	2	100,308063	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
KRU0522	PLKRK0000408	558	558	1	n/d	brak wpływu
KRU0924	PLKRK0000572	4	4	1	n/d	brak wpływu
KRU1123	PLKRK0000531	5	5	1	n/d	brak wpływu

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa a oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., 10/21/2024, SERIA AD	PLO229500056	807	812	2	101,5493045	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
MVP1222	PLMRVDV00037	4931	1501	2	100,7693098	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
ORB0721	PLORBIS00055	895	890	2	99,95931535	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
PEO1027	PLPEKAO00289	304	304	1	n/d	brak wpływu
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A. 03.31.2025	PLPFR0000027	015	1 009	2	100,9493086	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A. 06.07.2027	PLPFR0000043	999	988	2	98,75932357	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A. 08.30.2027	PLPFR0000092	0395	4 812	2	96,23934083	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
PGE0526	PLPGER000069	3 519	3 552	2	101,4793049	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
PGF0822	PLPGF0000020	602	604	2	100,7483099	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa a oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI OBLIGACJA SERII A 06/05/2023	PLPHN0000030	2 012	2 006	2	100,3205629	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
PK10622	PLPKN0000182	202	202	1	n/d	brak wpływu
PKB0611	PLPKBEX00106	501	506	2	101,1493072	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
PKN0622	PLPKN0000174	403	403	1	n/d	brak wpływu
PKN0722	PLPKN0000190	875	875	1	n/d	brak wpływu
PKN0921	PLPKN0000158	201	201	1	n/d	brak wpływu
PKN1222	PLPKN0000166	405	405	1	n/d	brak wpływu

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
PKO0328	PLPKO0000107	499	505	2	100,9093088	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
PKO0827	PLPKO0000099	509	504	2	100,7123102	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa a oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
ATL S.A., OBLIGACJE SERII AW 09/11/2022	PLATAL000152	009 1	1 003	2	100,279313 2	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
BANK POCZTOWY S.A. OBLIGACJE SERII C3 9/18/2027	PLBPCZT00098	023 3	2 985	2	99,5093184 3	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.



Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
FAMUR S.A. OBLIGACJE SERII B 06/27/2024	PLFAMUR00053	516 1	1 487	2	99,1038212 1	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. OBLIGACJA SERII PK 02/28/2022	PLGHLMC00370	509	502	2	100,314812 9	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
KGHM S.A. OBLIGACJA SERII A 06/27/2024	PLKGHM000033	4056	4049	2	101,2373066	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
UNIBEP S.A.OBLIGACJA, SERIA G 03/31/2024	PLO123300017	2523	2536	2	101,4293053	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A. OBLIGACJE SERIA AC, 05/10/24	PLO229500049	1 815	1 880	2	104,4192848	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
PCC EXOL S.A. OBLIGACJA SERII C2 09/24/2025	PLPCCEX00077	615	631	2	107,8025116	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
PCC ROKITA S.A. Obligacja serii FA 04/29/26	PLPCCR00258	373	376	2	105,7857754	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
RONSON DEVELOPMENT S.E. OBLIGACJA SERII T 05/09/2022	PLRNSER00185	5151	1504	2	100,2618133	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
VICTORIA DOM S.A. OBLIGACJE SERII K 06/26/2022	PLVCTDM00074	5172	2517	1	n/d	brak wpływu

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
VICTORIA DOM S.A. OBLIGACJE SERII M 11/27/2022	PLVCTDM00090	396 1	1 390	2	100,868309 1	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
VICTORIA DOM S.A. OBLIGACJE SERII P 10/28/2023	PLVCTDM00108	204 1	1 211	2	102,385548 7	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
PRAGMA GO S.A. OBLIGACJA SERII R 11/10/2024	PLGFPRE00180	028 1	1 028	1	n/d	brak wpływu

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
PRF0322	PLGFPRE00164	102	101	2	100,4295621	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
PZU0727	PLPZU0000037	044	2 044	1	n/d	brak wpływu
ROB0323	PLROBYG00255	007	1 003	2	100,2873131	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
ROB0721	PLROBYG00230	724 1	1 700	2	100,0293149	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
RONSON DEVELOPMENT S.E. OBLIGACJA 15/04/25, SERIA W	PLRNSER00219	148 4	4 148	1	n/d	brak wpływu
SPL0428	PLBZ00000275	509 1	1 526	2	101,7465531	Zmiana obowiązujących regulacji spowodowała przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.

Składnik lokat na dzień 30 czerwca 2021 roku	isin	Wycena składnika lokat <b>bez uwzględnienia zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Wycena składnika lokat <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Poziom hierarchii wartości godziwej <b>z uwzględnieniem zmian</b> wprowadzonych przez Rozporządzenie Zmieniające	Cena czysta jednostkowa oszacowana zgodnie z zasadami Rozporządzenia Zmieniającego	Potencjalny skutek stosowania przez Fundusz regulacji Rozporządzenia Zmieniającego o od dnia 1 stycznia 2021 roku
VICTORIA DOM S.A., 06/23/2024, SERIA S	PLVCTDM00116	973	976	2	100,4293121	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.
VOXEL S.A., 06/24/2025, SERIA M	PLVOXEL00147	8851	1 926	2	102,2492997	Zmiana obowiązujących regulacji spowodował a przyjęcie innej metody wyceny składnika lokat aniżeli stosowana dotychczas. Zastosowanie wyceny z użyciem modelu wyceny na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wywołało skutek w postaci odpowiedniej zmiany wyceny składnika lokat.





**AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS**

**Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

**Marcin Ostrowski**

*Dyrektor Departament Administracji i Wyceny Aktywów  
ProService Finteco Sp. z o.o.*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

**Katarzyna Kosior**

*Dyrektor  
Departament 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 31 sierpnia 2021 roku