

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

Dla Akcjonariuszy oraz dla Rady Nadzorczej AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu AGIO Kapitał („Subfundusz”), wydzielonego w ramach AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, Pl. Dąbrowskiego 1, za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2017 roku wykazujące lokaty w kwocie 317 198 tysięcy złotych,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 roku, który wykazuje aktywa netto w kwocie 352 511 tysięcy złotych,
- rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 6 583 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku, wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto o kwotę 129 955 tysięcy złotych,
- noty objaśniające,
- informacja dodatkowa.

AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzające Subfunduszem („Towarzystwo”) jest odpowiedzialne za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, w tym w szczególności z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku nr 249, poz. 1859), zwanym dalej „rozporządzeniem w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych” oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przekazuje rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2017 oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, w tym w szczególności z rozporządzeniem w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

List Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu oraz oświadczenie depozytariusza

List Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu oraz oświadczenie depozytariusza o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, ze stanem faktycznym załączono do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2017 roku



Michał Dębski
Biegły Rewident nr 13342
Działający w imieniu:
Mac Auditor Sp. z o.o.
ul. Obrzeźna 5/8p.
02-691 Warszawa
Spółka wpisana na listę firm audytorskich pod nr. 244



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ
WYDZIELONY W RAMACH
AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2017 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

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

Fundusz AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1896 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego na dzień bilansowy wydzielono następujące Subfundusze:

Subfundusz AGIO Globalny (do dnia 16 czerwca 2015 roku Subfundusz funkcjonował pod nazwą Agio Multistrategia),

Subfundusz AGIO Kapitał,

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

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

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

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Subfunduszu

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

Specjalizacja Subfunduszu

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

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

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'M. B.' and the initials 'PW' and 'as' are written below it.

Ograniczenia inwestycyjne

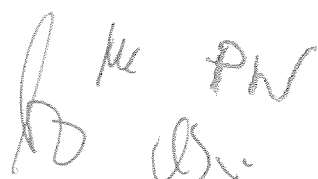
Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:

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

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.



I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2017-06-30		2016-12-31			
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	5 000	-	1,04%
Dłużne papiery wartościowe	314 630	315 851	89,43%	443 518	444 369	91,91%
Instrumenty pochodne	-	19	0,01%	-	15	0,00%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	1 161	1 328	0,38%	1 161	1 302	0,27%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	315 791	317 198	89,82%	449 679	450 708	93,22%

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

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

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

Handwritten signatures and initials: "MCP", "PW", "D", "es."

TABELA UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emidenta	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								153 383	93 999	95 350	27,01%
Obligacje								153 383	93 999	95 350	27,01%
Aktywny rynek nieregulowany								25 949	2 595	2 670	0,76%
BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA C (PLBSTII00038)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Polska	2018-01-17	6,1100% (Zmienny kupon)	100,00	18 037	1 804	1 866	0,53%
RONSON EUROPE N.V., SERIA F (PLRNSER00078)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	RONSON EUROPE NV	Holandia	2018-05-20	5,3100% (Zmienny kupon)	100,00	7 912	791	804	0,23%
Nienotowane na aktywnym rynku								127 434	91 404	92 680	26,25%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA A (PLLKMDW00015)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	2017-10-17	5,6100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 500	2 528	0,72%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O. SERIA D (PLEVRCF00012)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRAŃCZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2018-04-14	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	15 974	15 974	16 173	4,58%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA D (PLZNS000063)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2017-11-26	6,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 946	2 975	2 987	0,85%
TAMARK S.A., SERIA D (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	TAMARK S.A.	Polska	2017-12-27	7,7300% (Zmienny kupon)	1 000,00	680	680	681	0,19%
SBR FAKTOR S.A., SERIA G (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SBR FAKTOR S.A.	Polska	2018-02-13	6,5600% (Zmienny kupon)	100,00	25 000	2 500	2 561	0,73%
WB ELECTRONICS S.A., SERIA 1/2014 (PLWBELE00019)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WB ELECTRONICS S.A.	Polska	2017-11-14	5,5100% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 500	6 591	6 565	1,86%
YIELD NIEBIESKI SP. Z O.O., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	YIELD NIEBIESKI SP. Z O.O.	Polska	2016-10-31	0,0000% (Zerowy kupon)	1 000,00	734	683	-	-
NK 3 SP. Z O.O., SERIA B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	NK 3 SP. Z O.O.	Polska	2018-06-30	7,0000% (Staly kupon)	1 000,00	5 527	5 000	5 548	1,57%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w udziałach aktywów ogółem
DEVELOPRES SP. Z O.O., SERIA A (PLDVLPR00023)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DEVELOPRES SP. Z O.O.	Polska	2018-03-06	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 450	3 450	3 524	1,00%
CERES NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA D (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CERES NS FIZ	Polska	2018-06-25	6,7300% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 003	0,85%
UNIBEP S.A., SERIA C (PLUNBEP00064)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	UNIBEP S.A.	Polska	2018-06-01	4,3100% (Zmienny kupon)	100,00	10 000	1 000	1 010	0,29%
WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG, SERIA F (PLWRMFB00024)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG	Austria	2018-02-28	7,8100% (Zmienny kupon)	500 000,00	1	530	519	0,15%
MARKA S.A., SERIA E (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARKA S.A.	Polska	2017-07-14	0,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 500	1 500	1 350	0,38%
KRUK S.A., SERIA R2 (PLKRRK000267)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-06-25	6,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 980	2 075	2 009	0,57%
KREDYT INKASO S.A., SERIA W2 (PLKRINK00147)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2018-01-15	6,2100% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	10 193	10 334	2,93%
KREDYT INKASO S.A., SERIA W1 (PLKRINK00139)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2017-07-13	6,0100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 036	2 056	0,58%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE4260318 (PLDMDVL00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-03-26	4,4600% (Zmienny kupon)	10 000,00	22	224	224	0,06%
PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A., SERIA C (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A.	Polska	2017-10-15	7,7300% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	4 500	5 079	1,44%
HB REAVIS FINANCE PL SP. Z O.O., SERIA A (PLHBRVF00018)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HB REAVIS FINANCE PL SP. Z O.O.	Polska	2017-11-27	5,6800% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 000	7 000	7 037	1,99%
BLACK RED WHITE S.A., SERIA BRW15816117 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACK RED WHITE S.A.	Polska	2017-11-16	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	1 000	9 493	9 869	2,79%
ATAL S.A., SERIA O (PLATAL000061)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2018-05-18	3,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 100	1 100	1 105	0,31%
AOW FAKTORING S.A., SERIA F (PLAOWFK00068)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AOW FAKTORING S.A.	Polska	2018-06-17	6,7300% (Zmienny kupon)	100,00	15 000	1 500	1 503	0,43%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DKUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emidenta	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
COPERNICUS SECURITIES S.A., SERIA B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	COPERNICUS SECURITIES S.A.	Polska	2018-03-31	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	600	600	608	0,17%
PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A., SERIA D (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A.	Polska	2017-06-30	6,0000% (Stały kupon)	1 000,00	1 700	1 700	1 700	0,48%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC1217 (PLJWC0000100)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	2017-12-08	5,3100% (Zmienny kupon)	600,00	4 000	2 400	2 407	0,68%
POLAPART SP. Z O.O., SERIA D (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLAPART SP. Z O.O.	Polska	2017-09-23	6,0000% (Stały kupon)	10 000,00	220	2 200	2 300	0,65%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								346 467	220 631	220 501	62,42%
Obligacje								346 467	220 631	220 501	62,42%
Aktywny rynek nieregulowany								38 446	28 575	26 984	7,64%
RONSON EUROPE N.V., SERIA J (PLRNSER00094)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	RONSON EUROPE NV	Holandia	2019-04-19	5,4100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 052	1,43%
RONSON EUROPE N.V., SERIA P (PLRNSER00151)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	RONSON EUROPE NV	Holandia	2020-08-18	5,2500% (Stały kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 012	0,57%
PODKARPACKI BANK SPÓŁDZIELCZY, SERIA PBS0720 (PLPBS0000016)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PODKARPACKI BANK SPÓŁDZIELCZY	Polska	2020-07-02	5,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 540	1 573	1 237	0,35%

Handwritten signatures and initials:



TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
OT LOGISTICS S.A., SERIA D (PŁODRTS00074)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	OT LOGISTICS S.A.	Polska	2018-11-20	5,7100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 307	3 307	3 394	0,96%
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPFIPO30620 (PLIPFIPO0033)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2020-06-03	6,0600% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 223	10 219	8 873	2,51%
FAST FINANCE S.A., SERIA M (PLFSTFC00087)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	FAST FINANCE S.A.	Polska	2021-01-15	10,5000% (Stały kupon)	1 000,00	1 596	1 596	1 463	0,41%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHK00044)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2019-06-24	6,7300% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 780	1 780	1 800	0,51%
LC CORP S.A., SERIA LCC006100521 (PLCCRP00082)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	LC CORP S.A.	Polska	2021-05-10	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 035	0,58%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA H (PLGFPRE00123)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PRAGMA FAKTORING S.A.	Polska	2019-09-21	5,7300% (Zmienny kupon)	100,00	11 000	1 100	1 118	0,32%
Nienotowane na aktywnym rynku								254 367	185 253	186 592	53

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emidenta	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
CAN-PACK S.A., SERIA CANP05030919 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CAN-PACK S.A.	Polska	2019-09-03	4,5100% (Zmienny kupon)	100 000,00	90	9 174	9 270	2,62%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA Y1 (PLVINDEK00054)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polska	2021-09-14	5,5300% (Zmienny kupon)	1 000,00	22 000	22 000	22 053	6,24%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE6151121 (PLDMDVL00061)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2021-11-15	3,5600% (Zmienny kupon)	1 000,00	8 400	8 400	8 437	2,38%
MAGELLAN S.A., SERIA 10/2014 (PLMGLAN00067)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAGELLAN S.A.	Polska	2018-07-25	5,5100% (Zmienny kupon)	100 000,00	30	3 000	3 071	0,87%
NK 3 SP. Z O.O., SERIA C (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	NK 3 SP. Z O.O.	Polska	2020-03-29	8,0000% (Stały kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 060	0,87%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA D (PLMKMDW00072)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	2020-04-26	5,0100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 275	3 275	3 304	0,94%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA L (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRAGMA FAKTORING S.A.	Polska	2021-05-17	5,9800% (Zmienny kupon)	100,00	20 000	2 000	2 014	0,57%
RONSON EUROPE N.V., SERIA R (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2021-05-24	4,6600% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 014	0,85%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC0520 (PLJWC0000118)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	2020-05-29	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 012	0,85%
VICTORIA DOM S.A., SERIA H (PLVCTDM00066)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	Polska	2021-06-09	6,5300% (Zmienny kupon)	1 000,00	310	310	311	0,09%
PCC ROKITA S.A., SERIA EA (PLPCCRK00167)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polska	2022-06-07	5,0000% (Stały kupon)	100,00	13 998	1 400	1 404	0,40%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZU0000037)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	Polska	2027-07-29	3,6100% (Zmienny kupon)	100 000,00	50	5 000	5 000	1,42%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA M (PLVTGDL00101)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2019-09-22	6,7600% (Zmienny kupon)	100,00	10 000	1 000	1 023	0,29%
MAK DOM SP. Z O.O., SERIA G (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAK DOM SP. Z O.O.	Polska	2019-07-21	7,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 650	4 650	4 798	1,36%
POLAPART SP. Z O.O., SERIA E (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLAPART SP. Z O.O.	Polska	2018-07-15	6,0000% (Stały kupon)	10 000,00	80	800	846	0,24%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA C (PLKKMDW00064)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polaska	2019-07-20	5,4100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 850	1 850	1 894	0,54%
ROBYG S.A., SERIA R (PLROBYG00222)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polaska	2020-05-25	4,5900% (Zmienny kupon)	100,00	10 000	1 000	1 004	0,28%
AOW FAKTORING S.A., SERIA H (PLAOWFK00084)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AOW FAKTORING S.A.	Polaska	2019-05-31	6,4300% (Zmienny kupon)	100,00	6 632	663	667	0,19%
VESTOR DOM MAKLERSKI S.A., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VESTOR DOM MAKLERSKI S.A.	Polaska	2022-03-14	5,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 500	2 506	0,71%
ROBYG S.A., SERIA P (PLROBYG00214)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polaska	2019-10-28	4,6100% (Zmienny kupon)	100 000,00	31	3 100	3 125	0,88%
PCC ROKITA S.A., SERIA DB (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polaska	2022-05-11	5,0000% (Staly kupon)	100,00	34 511	3 451	3 475	0,98%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA F (PLEVRCPO0038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polaska	2018-11-23	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 106	1,45%
COMP S.A., SERIA I/2015 (PLCMP0000058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	COMP S.A.	Polaska	2020-06-30	5,6100% (Zmienny kupon)	1 000,00	701	701	681	0,19%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA E (PLEVRCPO0020)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polaska	2018-11-22	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	9 640	9 640	9 755	2,76%
FORTUNATO S.A., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FORTUNATO S.A.	Polaska	2018-12-17	5,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 500	3 500	3 506	0,99%
FAMUR S.A., SERIA A (PLFAMUR00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FAMUR S.A.	Polaska	2020-01-13	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	11 200	11 201	11 583	3,28%
RONSON EUROPE N.V., SERIA K (PLRNSER00110)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2018-12-28	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	17	17	17	-
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA H (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polaska	2019-05-20	7,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 041	1,43%
GIEŁDA PRAW MAJATKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA X1 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJATKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polaska	2019-07-30	5,1300% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 020	1,14%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emidenta	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
AMERICAN HEART OF POLAND S.A., SERIA I (PLAMRHP00042)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMERICAN HEART OF POLAND S.A.	Polska	2022-06-27	5,4100% (Zmienny kupon)	100 000,00	20	2 000	2 002	0,57%
LC CORP S.A., SERIA LCC005200320 (PLLCRRP00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2020-03-20	5,0100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 014	0,29%
STAROPOLSKIE SPECJAŁY SP. Z O.O., SERIA D (PLSTRSP00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	STAROPOLSKIE SPECJAŁY SP. Z O.O.	Polska	2018-07-03	6,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 000	1,42%
SCO-PAK S.A., SERIA H (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SCO-PAK S.A.	Polska	2024-12-31	0,0000% (Zmienny kupon)	10 000,00	150	1 500	600	0,17%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE5120620 (PLDMDVL00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-06-12	3,7100% (Zmienny kupon)	10 000,00	533	5 331	5 340	1,51%
KREDYT INKASO S.A., SERIA X (PLKTRINK00154)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2018-10-29	5,4100% (Zmienny kupon)	1 000,00	300	303	304	0,09%
ROBYG S.A., SERIA L (PLROBYG00172)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2018-10-29	4,8100% (Zmienny kupon)	100 000,00	2	200	202	0,06%
ZAKŁADY MAGNEZYTOWE ROPCZYCE S.A., SERIA A (PLROPCE00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MAGNEZYTOWE ROPCZYCE S.A.	Polska	2019-05-15	2,7510% (Zmienny kupon)	422,65	23 000	9 620	9 755	2,76%
LC CORP S.A., SERIA LCC0030301018 (PLLCRRP00058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2018-10-30	5,3100% (Zmienny kupon)	100 000,00	5	509	508	0,14%
LC CORP S.A., SERIA LCC004060619 (PLLCRRP00066)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2019-06-06	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 350	2 350	2 358	0,67%
KRUK S.A., SERIA R3 (PLKRR0000275)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-08-13	6,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	800	800	823	0,23%
KRUK S.A., SERIA R4 (PLKRR0000283)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-10-03	6,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 400	6 544	6 645	1,88%
KRUK S.A., SERIA U1 (PLKRR0000309)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-12-05	6,0300% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 806	2 928	2 888	0,82%
RONSON EUROPE N.V., SERIA Q (PLRNSER00169)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2020-07-29	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 066	0,87%
ARCHICOM S.A., SERIA M1/2016 (PLARHCM00040)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ARCHICOM S.A.	Polska	2019-07-01	4,6100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 113	1,45%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emidenta	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
ROBYG S.A., SERIA S (PLROBYG00230)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2021-07-23	4,7100% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 350	6 350	6 479	1,83%
FORTUNATO S.A., SERIA B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FORTUNATO S.A.	Polska	2019-01-23	7,5000% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 130	1,17%
ARCTIC PAPER S.A., SERIA A (PLARTPR00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ARCTIC PAPER S.A.	Polska	2021-08-31	5,0600% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 986	5 986	6 153	1,74%
KREDYT INKASO S.A., SERIA A1 (PLKRINK00188)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-10-07	5,5100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 200	1 200	1 215	0,34%
Aktywny rynek regulowany								53 654	6 803	6 925	1,96%
BEST S.A., SERIA K4 (PLBEST000150)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BEST S.A.	Polska	2020-03-10	5,2300% (Zmienny kupon)	100,00	30 000	3 000	3 039	0,86%
PCC ROKITA S.A., SERIA BB (PLPCCRK00092)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2019-10-15	5,5000% (Stały kupon)	100,00	13 405	1 340	1 389	0,39%
PCC ROKITA S.A., SERIA DA (PLPCCRK00118)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2021-04-27	5,0000% (Stały kupon)	100,00	8 599	860	879	0,25%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2022-11-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 650	1 603	1 618	0,46%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								499 850	314 630	315 851	89,43%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

MS
PW

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
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nier regulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						2 350 000	-	19	0,01%
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nier regulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						2 350 000	-	19	0,01%
Forward EUR/PLN, 2017.11.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2,350,000.00 EUR po kursie walutowym 4.26700000000 PLN	2 350 000	-	19	0,01%
Suma:						2 350 000	-	19	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				834	1 161	1 328	0,38%
UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS (PLUITF100084)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS	102	161	175	0,05%
SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOSCIOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOSCIOWY	732	1 000	1 153	0,33%
Certyfikaty inwestycyjne							
Aktywny rynek regulowany							
Aktywny rynek nier regulowany							
Nienotowane na aktywnym rynku							
Suma:				834	1 161	1 328	0,38%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

TABELA DODATKOWA		
SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward EUR/PLN, 2017.11.23 (-) (Krótka)	19	0,01%
Suma:	19	0,01%




AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

III. BILANS

BILANS	2017-06-30	2016-12-31
I. Aktywa	353 130	483 492
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 402	27 087
2) Należności	530	588
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	5 109
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	36 579	116 627
- dłużne papiery wartościowe	36 579	116 627
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	280 619	334 081
- dłużne papiery wartościowe	279 272	327 742
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	619	1 026
- z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
III. Aktywa netto (I - II)	352 511	482 466
IV. Kapitał funduszu	265 388	401 926
1) Kapitał wpłacony	1 404 891	1 347 796
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 139 503	-945 870
V. Dochody zatrzymane	89 743	84 087
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	90 407	84 349
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-664	-262
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-2 620	-3 547
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	352 511	482 466
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	249 069,9167	347 703,8367
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 415,31	1 387,58

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

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

Handwritten signatures and initials: "ds", "ke", "PW", "AD".

IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
I. Przychody z lokat	9 133	25 026	12 642
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	0	-
Przychody odsetkowe	9 127	24 811	12 574
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	0	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	67	47
Pozostałe	6	148	21
II. Koszty funduszu	3 075	8 693	4 433
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 687	8 157	4 107
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	0	-
Oplaty dla depozytariusza	32	79	36
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	45	137	69
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	0	-
Usługi w zakresie rachunkowości	88	177	91
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	3	1
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	16	31	16
Koszty odsetkowe	-	0	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	0	-
Ujemne saldo różnic kursowych	170	0	-
Pozostałe	37	109	113
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	11	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	3 075	8 682	4 433
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	6 058	16 344	8 209
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	525	-4 617	-954
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-402	-647	-449
- z tytułu różnic kursowych	-	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	927	-3 970	-505
- z tytułu różnic kursowych	-454	374	377
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	6 583	11 727	7 255
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	26,43	33,73	18,00

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

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

Handwritten signatures and initials:

Handwritten initials 'K' and 'PW' with a large flourish below them.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		482 466		569 713
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		6 583		11 727
a) przychody z lokat netto		6 058		16 344
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		-402		-647
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		927		-3 970
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		6 583		11 727
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):		-		-
a) z przychodów z lokat netto		-		-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat		-		-
c) z przychodów ze zbycia lokat		-		-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)		-136 538		-98 974
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)		57 095		224 052
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)		-193 633		-323 026
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		-129 955		-87 247
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		352 511		482 466
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		360 513		543 564
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		40 619,4824		163 100,3056
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		139 253,4024		234 826,4222
Saldo zmian		-98 633,9200		-71 726,1166
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		1 122 258,9469		1 081 639,4645
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		873 189,0302		733 935,6278
Saldo zmian		249 069,9167		347 703,8367
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		-		-
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		1 387,58		1 358,30
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		1 415,31		1 387,58
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		4,03%		2,16%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny *)	1 385,24	2017-01-11	1 359,18	2016-01-07
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny *)	1 414,85	2017-06-28	1 391,26	2016-12-07
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym **)	1 415,31	2017-06-30	1 387,58	2016-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:				
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		0,85%		1,60%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		0,75%		1,50%
Oplaty dla depozytariusza		-		-
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		0,01%		0,01%
Usługi w zakresie rachunkowości		0,01%		0,03%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		0,02%		0,03%
		-		-

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

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

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

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

Handwritten signatures and initials: ds, MC, PW

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

Nota nr 1

Opis przyjętych zasad rachunkowości

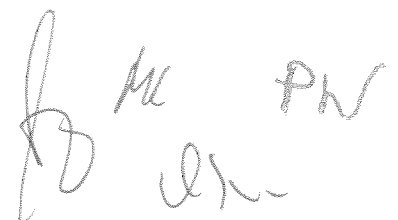
1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
9. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
10. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, 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 Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz po godzinie 23:30 w dniu wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 23:30 Subfundusz nie otrzymał potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.
17. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Subfundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
18. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych. Koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje odpowiednio jako składnik lokat notowanych lub nienotowanych na aktywnym rynku. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.
21. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
22. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

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



6. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku aktywów lub zobowiązań długoterminowych w walutach obcych nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
7. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
8. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.

Dzień wyceny

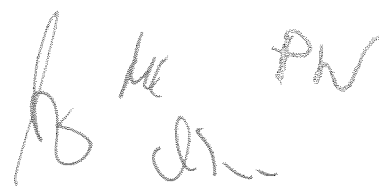
Dzień wyceny – począwszy od dnia 2 maja 2012 roku dzień wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia wartości aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa przypada w każdą środę, będącą dniem roboczym. W przypadku gdy Dzień Wyceny przypada na dzień, który nie jest dniem roboczym, wyceny dokonuje się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

Stosowana metoda pomiaru ekspozycji / całkowitej ekspozycji Subfunduszu

Od 4 czerwca 2016 roku Towarzystwo oblicza ekspozycje AFI z uwzględnieniem art. 6-11 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 roku.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859).



Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2017-06-30	2016-12-31
Należności	530	588
Z tytułu zbytych lokat	525	575
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	5	13

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2017-06-30	2016-12-31
Zobowiązania	619	1 026
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	135	70
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	456	690
Pozostałe składniki zobowiązań	28	266
- zaliczka z tytułu podatku dochodowego	28	259

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2017-06-30		2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	35 402	-	27 087
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	35 402	-	27 087
EUR	80	340	90	397
PLN	35 062	35 062	22 451	22 451
USD	-	-	1 014	4 239

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31
	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 *)	31 245	29 952

*) Średni poziom środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym liczony jest na podstawie średniej arytmetycznej stanu na początku i na końcu okresu sprawozdawczego.

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2017-06-30	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	5 743	14 710
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	28 202	28 225
Suma:	33 945	42 935

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się stałokuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPIYU ŚRODKÓW	2017-06-30	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	30 836	101 917
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	251 070	304 539
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	281 906	406 456

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest ujemna.

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2017-06-30	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	351 802	482 190
Środki na rachunkach bankowych	35 402	27 087
Należności	530	588
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	5 109
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	36 579	116 627
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	279 291	332 779
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	71 477	0
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	36 075	35 673
Dłużne papiery wartościowe	36 075	35 673
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	35 402	27 087
Środki na rachunkach bankowych	35 402	27 087

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	2017-06-30	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	340	4 636
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	9 774	10 226

Handwritten signatures and initials:
[Signature] [Initials] [Initials]

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

		2017-06-30								
	NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Forward EUR/PLN, 2017.11.23 (-)	Krótko	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	19	-	2017-11-23	2.350.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2670000000 PLN	2017-11-23	2017-11-23

		2016-12-31								
	NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Forward EUR/PLN, 2017.05.18	Krótko	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	15	-	2017-05-18	2.350.000,00 EUR po kursie walutowym 4.4620000000 PLN	2017-05-18	2017-05-18

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

		NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:			2017-06-30
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk			-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk			5 109
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:			
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk			-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk			-
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych			-
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych			-

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

Handwritten notes and signature:
PW
25-
[Signature]

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2017-06-30		2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
	I. Aktywa	-	353 130	-
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	35 402	-	27 087
EUR	-	340	90	397
PLN	80	-	-	-
USD	35 062	35 062	22 451	22 451
	-	-	1 014	4 239
2) Należności	-	530	-	588
PLN	530	530	588	588
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	5 109
PLN	-	-	5 109	5 109
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	36 579	-	116 627
PLN	36 579	36 579	116 627	116 627
- dłużne papiery wartościowe	-	36 579	-	116 627
PLN	36 579	36 579	116 627	116 627
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	280 619	-	334 081
EUR	2 313	9 774	2 311	10 226
PLN	270 845	270 845	323 855	323 855
- dłużne papiery wartościowe	-	279 272	-	327 742
EUR	2 308	9 755	2 308	10 211
PLN	269 517	269 517	317 531	317 531
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	619	-	1 026
II. Zobowiązania	619	619	1 026	1 026
PLN	619	619	1 026	1 026

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2017-01-01 do 2017-06-30			od 2016-01-01 do 2016-12-31			od 2016-01-01 do 2016-06-30		
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane 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.	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.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
	Dłużne papiery wartościowe	-	-	-454	374	-	-	377	-

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

	2017-06-30		2016-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP. Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
EUR	4,2265	EUR	4,4240	EUR
USD	3,7062	USD	4,1793	USD

Handwritten signature and initials:
 [Signature] MC PW
 [Initials]

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31		od 2016-01-01 do 2016-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-1 113	1 408	-228	-3 060	59	-870
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	711	-481	-419	-910	-508	365
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-402	927	-647	-3 970	-449	-505

II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Oplaty dla depozytariusza	-	11	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	2 687	8 157	4 107
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	2 687	8 157	4 107

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	482 466	569 713	451 070
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 387,58	1 358,30	1 310,48

Handwritten signatures and initials, including 'PW' and 'me'.

INFORMACJA DODATKOWA

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu

a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz:


Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

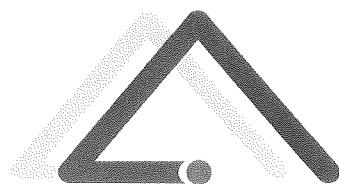
5. Informacja o kontynuacji działalności przez Subfundusz

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

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

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





AgioFunds

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Paweł Witkowski
Menadżer Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Adam Dakowicz
Prezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Urbańska
Wiceprezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Robert Chmielewski
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2017 roku

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