

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu AGIO Kapitał („Subfundusz”), wydzielonego w ramach AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, Pl. Dąbrowskiego 1, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujące lokaty w kwocie 362 192 tysięcy złotych,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, który wykazuje sumę aktywów netto w wysokości 398 182 tysięcy złotych,
- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 13 585 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 84 284 tysięcy złotych oraz
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości i sprawozdawczości finansowej określonych 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 – „Rozporządzenie”) wydanym na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2018 roku, poz. 395, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”).

***Odpowiedzialność Zarządu AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz członków Rady Nadzorczej Towarzystwa za sprawozdanie finansowe***

Zarząd AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) zarządzający Subfunduszem i reprezentujący Subfundusz jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności z Rozporządzeniem, a także statutem Funduszu. Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości, a także Rozporządzeniu.

### Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku z operacji Subfunduszu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i Rozporządzenia oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku, poz. 1089, z późniejszymi zmianami) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”). Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia jednostkowego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Towarzystwo jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa zarządzającego Subfunduszem. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Towarzystwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanego Subfunduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Subfunduszu przez Towarzystwo lub inny organ zarządzający obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 par. 5, koncepcja istotności jest stosowana przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdania finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2017 roku, oraz jego wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości, Rozporządzenia i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności, załączonego do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Funduszu oraz Subfunduszu i jego otoczeniu uzyskanej podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### *Opinia na temat Listu Towarzystwa skierowanego do Uczestników Subfunduszu*

Nasza opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje Listu Towarzystwa skierowanego do Uczestników Subfunduszu („List Towarzystwa”), załączonego do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są odpowiedzialni za sporządzenie Listu Towarzystwa zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym jednostkowym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią Listu Towarzystwa i wskazanie, czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia par. 37 Rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem informacje zawarte w Liście Towarzystwa uwzględniają postanowienia par. 37 Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

### *Oświadczenie Depozytariusza*

Do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu dołączono oświadczenie Depozytariusza potwierdzające zgodność danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu, w tym zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających przedstawionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu, ze stanem faktycznym, zgodnie z par. 37 Rozporządzenia.

Warszawa, dnia 18 kwietnia 2018 roku

Kluczowy biegły rewident:



Michał Dębski  
Biegły Rewident, nr w rejestrze 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 31 GRUDNIA 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 2018 roku, poz. 56 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego na dzień bilansowy wydzielono następujące Subfundusze:

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

Subfundusz AGIO Kapitał,

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

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

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

### Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

### Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

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

### Cel inwestycyjny Subfunduszu

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

### Specjalizacja Subfunduszu

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

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

## Ograniczenia inwestycyjne

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

- 1) papiery wartościowe, w tym akcje, obligacje, obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne będące przedmiotem publicznej oferty jak i nie będące przedmiotem takiej oferty - od 66% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu, przy czym:
  - a) obligacje oraz listy zastawne – od 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 31 grudnia 2017 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 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	2017-12-31			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	-	-
Dłużne papiery wartościowe	359 407	360 738	90,17%	443 518	444 369	1,04%
Instrumenty pochodne	-	99	0,02%	-	15	0,00%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	1 161	1 355	0,34%	1 161	1 302	0,27%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Staki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	360 568	362 192	90,53%	449 679	450 708	93,22%

Tabela główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składek 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.

PW



TABELA UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
Nienotowane na aktywnym rynku											
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	80 074	80 109	20,04%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA E (PLEVRCP00020)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2018-11-22	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	9 640	9 640	9 739	2,43%
FORTUNATO S.A., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FORTUNATO S.A.	Polska	2018-12-17	5,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 500	3 500	3 507	0,88%
STAROPOLSKIE SPECJALNY SP. Z O.O., SERIA D (PLSTRSP00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	STAROPOLSKIE SPECJALNY SP. Z O.O.	Polska	2018-07-03	6,4700% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 002	1,25%
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	0,88%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA F (PLEVRCP00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2018-11-23	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 105	1,28%
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	1 007	0,25%
KRUK S.A., SERIA R4 (PLKRRK0000283)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-10-03	6,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 400	6 544	6 587	1,65%
KRUK S.A., SERIA R2 (PLKRRK0000267)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-06-25	6,2200% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 480	1 551	1 492	0,37%
KRUK S.A., SERIA R3 (PLKRRK0000275)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-08-13	6,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	800	800	816	0,20%
KRUK S.A., SERIA U1 (PLKRRK0000309)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-12-05	6,0300% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 806	2 928	2 864	0,72%
KREDYT INKASO S.A., SERIA W2 (PLKRRK00147)	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	10 294	2,57%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocenowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDE4260318 (PLDMVL00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-03-26	4,4600% (Zmienny kupon)	10 000,00	22	224	223	0,06%
OT LOGISTICS S.A., SERIA D (PLOGRTS00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	Polska	2018-11-20	5,7100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 307	3 307	3 328	0,83%
RONSON EUROPE N.V., SERIA F (PLRNSER00078)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2018-05-20	5,3100% (Zmienny kupon)	100,00	7 912	791	799	0,20%
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	0,05%
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	2 563	0,64%
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	0	0,00%
KREDYT INKASO S.A., SERIA X (PLKRINK00154)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2018-10-29	5,4100% (Zmienny kupon)	1 000,00	300	303	304	0,08%
BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA C (PLBSTII00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Polska	2018-01-17	6,1100% (Zmienny kupon)	100,00	18 037	1 804	1 854	0,46%
LC CORP S.A., SERIA LCC00301018 (PLCCRP00058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2018-10-30	5,3100% (Zmienny kupon)	100 000,00	5	509	506	0,13%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA G (PLZPMHK00051)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2018-04-12	6,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 400	6 400	6 498	1,62%
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	3 072	0,77%
AOW FAKTORING S.A., SERIA F (PLAOWFK00068)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AOW FAKTORING S.A.	Polska	2018-06-17	6,7200% (Zmienny kupon)	100,00	15 000	1 500	1 504	0,38%
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	0,15%
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	0,28%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitera	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
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA M (PLVTGDL00101)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-01-02	6,7600% (Zmienny kupon)	100,00	10 000	1 000	1 024	0,26%
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	822	0,21%
NK 3 SP. Z O.O., SERIA E (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	NK 3 SP. Z O.O.	Polska	2018-06-30	7,0000% (Stały kupon)	10 000,00	573	5 730	5 743	1,44%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								445 642	279 333	280 629	70,13%
Obligacje								445 642	279 333	280 629	70,13%
Aktywny rynek nieregulowany								32 601	37 147	36 825	9,20%
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	1 372	1 372	1 210	0,30%
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	1 146	0,29%
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPFIP030620 (PLIFIP00033)	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	14 223	13 715	13 572	3,39%
COMP S.A., SERIA I/2015 (PLCMP0000058)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	COMP S.A.	Polska	2020-06-30	5,6100% (Zmienny kupon)	1 000,00	600	600	594	0,15%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOSCIOWE	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
ZAKŁADY MIESNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHK00044)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ZAKŁADY MIESNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2019-06-24	6,7200% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 780	1 780	1 791	0,45%
LC CORP S.A., SERIA LCC006100521 (PLCCRP00082)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	LC CORP S.A.	Polska	2021-05-10	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 042	5 115	1,28%
ARCTIC PAPER S.A., SERIA A (PLARTPR00038)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ARCTIC PAPER S.A.	Polska	2021-08-31	4,4600% (Zmienny kupon)	1 000,00	8 036	8 065	8 220	2,05%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN S.A., SERIA A (PLPJU0000037)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN S.A.	Polska	2027-07-29	3,6100% (Zmienny kupon)	100 000,00	50	5 000	5 177	1,29%
Nienotowane na aktywnym rynku								342 993	228 280	229 737	57,42%
KRUSZYWA NIEMCE S.A., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUSZYWA NIEMCE S.A.	Polska	2019-08-01	7,7300% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 013	0,25%
NK 5 SP. Z O.O., SERIA E (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	NK 5 SP. Z O.O.	Polska	2020-08-10	6,5000% (Staly kupon)	10 000,00	335	3 350	3 435	0,86%
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	4 801	1,20%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA C3 (PLBPCZT00098)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2027-09-18	4,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 061	1,27%
POLAPART SP. Z O.O., SERIA F (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLAPART SP. Z O.O.	Polska	2019-09-21	5,0000% (Staly kupon)	10 000,00	120	1 200	1 216	0,30%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PW

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
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	0,30%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA H (PLGFPRE00123)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRAGMA FAKTORING S.A.	Polska	2019-09-21	5,7300% (Zmienny kupon)	100,00	11 000	1 100	1 103	0,28%
CANPACK 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	9 239	2,31%
GIELDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA Y1 (PLVINDEX00054)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIELDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polska	2021-09-14	5,5200% (Zmienny kupon)	1 000,00	22 000	22 000	22 056	5,51%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE6151121 (PLMDVLU0061)	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	8 491	2,12%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA D (PLLIKMDW00072)	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	0,83%
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	0,50%
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	0,75%
VICTORIA DOM S.A., SERIA G (PLVCTDM00058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	Polska	2021-06-09	6,5300% (Zmienny kupon)	1 000,00	310	310	311	0,08%
RONSON EUROPE N.V., SERIA P (PLRNSER00151)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2020-08-18	5,2500% (Stały kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 011	0,50%
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	3 068	0,77%
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	5 114	1,28%
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	6 482	1,62%
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	4 132	1,03%
VESTOR DOM MAKLERSKI S.A., SERIA A (PLVSTDM00013)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VESTOR DOM MAKLERSKI S.A.	Polska	2022-03-14	5,2200% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 500	2 506	0,63%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PN

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
ROBYG S.A., SERIA P (PLROBYG00214)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2019-10-28	4,6100% (Zmienny kupon)	100 000,00	31	3 100	3 125	0,78%
PCC ROKITA S.A., SERIA DB (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polska	2022-05-11	5,0000% (Stały kupon)	100,00	34 511	3 451	3 475	0,87%
ROBYG S.A., SERIA R (PLROBYG00222)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2020-05-25	4,5900% (Zmienny kupon)	100,00	10 000	1 000	1 004	0,25%
AOW FAKTORING S.A., SERIA H (PLAOWFK00084)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AOW FAKTORING S.A.	Polska	2019-05-31	6,4300% (Zmienny kupon)	100,00	6 632	663	674	0,17%
BEST S.A., SERIA K4 (PLBEST000150)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BEST S.A.	Polska	2020-03-10	5,2300% (Zmienny kupon)	100,00	30 000	3 000	3 034	0,76%
FAMUR S.A., SERIA A (PLFAMUR00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FAMUR S.A.	Polska	2020-01-13	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	11 200	11 201	11 562	2,89%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA H (PLEVRCP00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2019-05-20	7,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 041	1,26%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA X1 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polska	2019-07-30	5,1300% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 020	1,00%
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	150	0,04%
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	5 341	1,33%
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)	91 648,37	20	1 833	1 835	0,46%
LC CORP S.A., SERIA LCC005200320 (PLLCR00074)	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	0,25%
PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A., SERIA C (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A.	Polska	2019-10-15	7,7300% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	4 500	5 080	1,27%
LC CORP S.A., SERIA LCC004060519 (PLLCR00066)	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	2 359	0,59%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PW

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
ZAKŁADY MAGNEZYTOWE ROPCZYCE S.A., SERIA A (PLROPCE00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MAGNEZYTOWE ROPCZYCE S.A.	Polska	2019-05-15	2,7250% (Zmienny kupon)	417,09	23 000	9 619	9 626	2,41%
RONSON EUROPE N.V., SERIA J (PLRNSER00094)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2019-04-19	5,4100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 053	1,26%
HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O., SERIA B (PLHBVRS00029)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O.	Polska	2022-01-05	6,0100% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 118	1,03%
ALIOR BANK S.A., SERIA K (PLALIOR00219)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	2025-10-20	4,5100% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	10 000	10 088	2,52%
PCC ROKITA S.A., SERIA EC (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polska	2023-10-11	5,0000% (Stały kupon)	100,00	39 952	3 995	4 039	1,01%
KREDYT INKASO S.A., SERIA D1 (PLKRINK00212)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2020-10-26	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 048	1,26%
BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A., SERIA U (PLMRVPL00164)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A.	Polska	2020-11-13	5,1100% (Zmienny kupon)	10 000,00	100	1 000	1 007	0,25%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC1120 (PLJWC0000126)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	2020-11-16	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 029	1,26%
RONSON EUROPE N.V., SERIA R (PLRNSER00177)	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	0,75%
WB ELECTRONICS S.A., SERIA 1/2017 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WB ELECTRONICS S.A.	Polska	2020-11-03	4,5900% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 100	6 100	6 144	1,54%
BLACK RED WHITE S.A., SERIA BRW160 151119 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACK RED WHITE S.A.	Polska	2019-11-15	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	1 000	9 208	9 255	2,31%
NK 3 SP. Z O.O., SERIA F (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	NK 3 SP. Z O.O.	Polska	2020-12-07	6,6000% (Stały kupon)	10 000,00	304	3 040	3 053	0,76%
DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMVDL00079)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2022-12-15	3,4100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 007	1,25%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA E (PLKMDW00080)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	2021-06-18	4,9100% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 800	4 800	4 808	1,20%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O. SERIA K (PLEVRCP00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O. OGRAŃCZONA ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2021-06-08	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	16 400	16 400	16 469	4,12%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PW

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
TAMARK S.A., SERIA E (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	TAMARK S.A.	Polska	2020-08-23	7,7300% (Zmienny kupon)	1 000,00	680	680	681	0,18%
Aktywny rynek regulowany								70 048	13 906	14 067	3,51%
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	1 341	1 372	0,34%
WZ0119 (PL0000107603)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2019-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 006	2 024	0,51%
DS0725 (PL0000108197)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2025-07-25	3,2500% (Stały kupon)	1 000,00	4 000	4 056	4 096	1,02%
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	871	0,22%
PCC ROKITA S.A., SERIA EA (PLPCCRK00167)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2022-06-07	5,0000% (Stały kupon)	100,00	13 998	1 400	1 407	0,35%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2022-11-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 650	1 603	1 639	0,41%
PCC ROKITA S.A., SERIA EB (PLPCCRK00176)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2023-02-02	5,0000% (Stały kupon)	100,00	26 396	2 640	2 658	0,66%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								592 837	359 407	360 738	90,17%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

*PN*



TABELA UZUPELNIAJĄCA 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 nierulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						2 350 000	99	0,02%	0,02%
Aktywny rynek regulowany						-	-	-	-
Aktywny rynek nierulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						2 350 000	99	0,02%	0,02%
Forward EUR/PLN, 2018.02.22 (-) (Krótki)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2,350,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2240000000 PLN	2 350 000	99	0,02%	0,02%
<b>Suma:</b>						<b>2 350 000</b>	<b>99</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,02%</b>

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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	1 355	0,34%
UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS (PLUITFI00084)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS SUPERFUND	102	161	177	0,05%
SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY	732	1 000	1 178	0,29%
Certyfikaty inwestycyjne				-	-	-	-
Aktywny rynek regulowany				-	-	-	-
Aktywny rynek nierulowany				-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku				-	-	-	-
<b>Suma:</b>				<b>834</b>	<b>1 161</b>	<b>1 355</b>	<b>0,34%</b>

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PW

TABELA DODATKOWA SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY Forward EUR/PLN, 2018.02.22 (-) (Krótka)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC0520 (PLJWC0000118)	99	0,02%
	3 012	0,75%

PN

### III. BILANS

BILANS	2017-12-31	2016-12-31
<b>I. Aktywa</b>	<b>400 079</b>	<b>483 492</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 980	27 087
2) Należności	1 907	588
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	5 109
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	50 892	116 627
- dłużne papiery wartościowe	50 892	116 627
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	311 300	334 081
- dłużne papiery wartościowe	309 846	327 742
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>1 897</b>	<b>1 026</b>
- z tytułu instrumentów pochodnych	-	0
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>398 182</b>	<b>482 466</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>304 057</b>	<b>401 926</b>
1) Kapitał wpłacony	1 550 297	1 347 796
2) Kapitał wyłacony (wielkość ujemna)	-1 246 240	-945 870
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>96 008</b>	<b>84 087</b>
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	96 534	84 349
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-526	-262
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>-1 883</b>	<b>-3 547</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>398 182</b>	<b>482 466</b>
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	276 130,1308	347 703,8367
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 442,01	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.

#### IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2016-01-01 do 2016-12-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>18 262</b>	<b>25 026</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
Przychody odsetkowe	18 227	24 811
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	67
Pozostałe	35	148
<b>II. Koszty funduszu</b>	<b>6 078</b>	<b>8 693</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	5 527	8 157
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
Oplaty dla depozytariusza	62	79
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	92	137
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	171	177
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
Usługi prawne	0	3
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	31	31
Koszty odsetkowe	0	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	181	0
Pozostałe	14	109
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>1</b>	<b>11</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>6 077</b>	<b>8 682</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>12 185</b>	<b>16 344</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>1 400</b>	<b>-4 617</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-264	-647
- z tytułu różnic kursowych	-	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 664	-3 970
- z tytułu różnic kursowych	-582	374
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>13 585</b>	<b>11 727</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	49,20	33,73

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

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

## V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017-01-01 do 2017-12-31		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	482 466		569 713	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	13 585		11 727	
a) przychody z lokat netto	12 185		16 344	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-264		-647	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 664		-3 970	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	13 585		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)	-97 869		-98 974	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	202 501		224 052	
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału)	-300 370		-323 026	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-84 284		-87 247	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	398 182		482 466	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	367 321		543 564	
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	142 103,9038		163 100,3056	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	213 677,6097		234 826,4222	
Saldo zmian	-71 573,7059		-71 726,1166	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 223 743,3683		1 081 639,4645	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	947 613,2375		733 935,6278	
Saldo zmian	276 130,1308		347 703,8367	
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	1 387,58		1 358,30	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 442,01		1 387,58	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	3,92%		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 ( ** )	1 439,98	2017-12-20	1 391,26	2016-12-07
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 442,01	2017-12-31	1 387,58	2016-12-31
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	1,66%		1,60%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,50%		1,50%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Oplaty dla depozytariusza	0,02%		0,01%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,03%		0,03%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,05%		0,03%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

\*) 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 wycena 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.

## 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 zeru.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmują się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zeru; prowizja maklerska i inne koszty związane z jego otwarciem pomniejszają niezrealizowany zysk (powiększają niezrealizowaną stratę) z wyceny kontraktu; prowizja maklerska oraz inne koszty związane z zamknięciem kontraktu pomniejszają zrealizowany zysk (powiększają zrealizowaną stratę) z kontraktu terminowego.
7. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
8. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek 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 ujmują się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz po godzinie 23:30 w dniu wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 23:30 Subfundusz nie otrzymał potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

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

#### **Stosowane najważniejsze zasady wyceny**

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

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

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

#### **Dzień wyceny**

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

#### **Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 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	2017-12-31	2016-12-31
<b>Należności</b>	<b>1 907</b>	<b>588</b>
Z tytułu zbytych lokat	1 905	575
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	2	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	13

## Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2017-12-31	2016-12-31
<b>Zobowiązania</b>	<b>1 897</b>	<b>1 026</b>
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	650	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	869	690
Pozostałe składniki zobowiązań	378	266
- zaliczka z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	377	259

## Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2017-12-31		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	-	35 980	-	27 087
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	35 980	-	27 087
EUR	172	719	90	397
PLN	35 000	35 000	22 451	22 451
USD	75	261	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 2017-12-31	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	31 534	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 (*)	2017-12-31	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	11 614	14 710
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	33 049	28 225
<b>Suma:</b>	<b>44 663</b>	<b>42 935</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 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPLYWU ŚRODKÓW	2017-12-31	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 (**)	39 278	101 917
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	276 797	304 539
Zobowiązania (***)	-	-
<b>Suma:</b>	<b>316 075</b>	<b>406 456</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 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2017-12-31	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 (****)	398 724	482 190
Środki na rachunkach bankowych	35 980	27 087
Należności	1 907	588
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	5 109
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	50 892	116 627
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	309 945	332 779
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	0

(\*\*\*\*) 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	2017-12-31	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	980	4 636
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	9 725	10 226

**Nota nr 6 Instrumenty pochodne**

		2017-12-31								
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		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 zapadłości (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward EUR/PLN, 2018.02.22 (-)		Krótko	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	99	-	2018-02-22	2.350.000.00 EUR po kursie walutowym 4.2240000000 PLN	2018-02-22	2018-02-22

		2016-12-31								
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		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 zapadłości (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**

		2017-12-31		2016-12-31	
NOTA-7 TRANSAKcje PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU					
<b>I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:</b>					
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk		-	-	-	5 109
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk		-	-	-	5 109
<b>II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:</b>					
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

PN

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2017-12-31		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	-	400 079	-	483 492
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	35 980	-	27 087
EUR	-	719	90	397
PLN	35 000	35 000	22 451	22 451
USD	75	281	1 014	4 239
2) Należności	-	1 907	-	588
PLN	1 907	1 907	588	588
3) Transakcje przy zobowiązaniu, w tym:	-	0	-	5 109
PLN	-	0	5 109	5 109
4) Składniki lokat notowane na aktywnej stronie rynku, w tym:	-	50 892	-	116 627
PLN	50 892	50 892	116 627	116 627
- dłużne papiery wartościowe	-	50 892	-	116 627
PLN	50 892	50 892	116 627	116 627
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnej stronie rynku, w tym:	-	311 300	-	334 081
EUR	2 332	9 725	2 311	10 226
PLN	301 575	301 575	323 855	323 855
- dłużne papiery wartościowe	-	309 846	-	327 742
EUR	2 308	9 626	2 308	10 211
PLN	300 220	300 220	317 531	317 531
6) Nieruchomości	-	0	-	0
7) Pozostałe aktywa	-	0	-	0
II. Zobowiązania	-	1 897	-	1 026
PLN	1 897	1 897	1 026	1 026

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2017-01-01 do 2017-12-31		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Dłużne papiery wartościowe	-	-	374	-
	-	-	-582	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2017-12-31		2016-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,1709	EUR	4,4240	EUR
USD	3,4813	USD	4,1793	USD

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PN

## Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2017-01-01 do 2017-12-31		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-959	2 370	-228	- 3060
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	695	-706	-419	-910
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>-264</b>	<b>1 664</b>	<b>-647</b>	<b>-3 970</b>

## 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 2017-12-31	od 2016-01-01 do 2016-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Oplaty dla depozytariusza	1	11

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2016-01-01 do 2016-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	5 137	8 157
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	390	-
<b>Suma:</b>	<b>5 527</b>	<b>8 157</b>

## Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	398 182	482 466	569 713
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 442,01	1 387,58	1 358,30

## 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.



**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:**

Paweł Sujecki  
Prezes Zarządu  
ProService Finteco Sp. z o.o.

Emilia Guz  
Członek Zarządu  
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2018 roku