

meritum  
biegli rewidenci

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

Dla Uczestników Subfunduszu Agio Kapitał Plus wydzielonego w ramach Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Subfunduszu Agio Kapitał Plus wydzielonego w ramach Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z siedzibą w Warszawie przy Pl. Dąbrowskiego 1, 00-057 Warszawa, na które składają się: zestawienie lokat Subfunduszu, bilans sporządzony na dzień 31.12.2017r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., a także wprowadzenie, noty objaśniające i informację dodatkową.

### **Odpowiedzialność kierownika jednostki za sprawozdanie finansowe.**

Zarząd Agiofunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzający Subfunduszem Agio Kapitał Plus wydzielonym w ramach Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Zarząd Agiofunds TFI S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finan-

*cewio?*

sowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd i Rada Nadzorcza Agiofunds TFI S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta.**

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

Badanie sprawozdania finansowego 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) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r.,
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”),
- przepisów ustawy o rachunkowości.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego

naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanego Subfunduszu Agio Kapitał Plus wydzielonego w ramach Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Subfunduszu Agio Kapitał Plus wydzielonego w ramach Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty przez Zarząd Agiofunds TFI S.A., obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

### **Niezależność**

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Subfunduszu Agio Kapitał Plus wydzielonego w ramach Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

#### **Wybór firmy audytorskiej.**

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Agio Kapitał Plus wydzielonego w ramach Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2017 r.

Sprawozdania finansowe badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2012 r., to jest przez 6 kolejnych lat.

#### **Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka**

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

<b>Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia</b>	<b>Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko oraz [w stosownych przypadkach] najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka</b>
Niewłaściwa wycena lokat funduszu	Nasze procedury badania w zakresie oceny poprawności wyceny aktywów funduszu obejmowały: <ul style="list-style-type: none"><li>- uzyskanie zrozumienia oraz oceny zaprojektowania i wdrożenia istniejących kluczowych mechanizmów kontrolnych związanych z wyceną lokat,</li><li>- inspekcja polityki rachunkowości i Statutu Funduszu pod względem prawidłowości</li></ul>

	<p>przyjętej metody wyceny,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- analizę poprawności przyjętego modelu wyceny lokat nienotowanych, w tym weryfikację poprawności matematycznej wyceny lokat i rozpoznanie wyceny w księgach,</li> <li>- inspekcja wybranych prób sprawozdań finansowych emitentów papierów wartościowych znajdujących się w portfelu funduszu</li> <li>- potwierdzenie wartości godziwej lokat notowanych na aktywnym rynku,</li> <li>- uzyskanie zewnętrznego niezależnego potwierdzenia stanu lokat od depozytariusza,</li> <li>- potwierdzenie wykupów papierów wartościowych dokonanych po dniu bilansowym w celu utworzenia ewentualnych odpisów aktualizujących wartość lokat,</li> <li>- szczegółowe procedury wiarygodności potwierdzające przeprowadzenie wybranych prób transakcji zakupu i sprzedaży lokat przez Subfundusz.</li> </ul>
Przekroczenie limitów lokat	Inspekcja polityki rachunkowości i Statutu Funduszu oraz portfela w celu potwierdzenia zachowania właściwych limitów inwestycyjnych.

## Opinia.

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu Agio Kapitał Plus na dzień 31 grudnia 2017 r., oraz jego wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości 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 Subfundusz Agio Kapitał Plus przepisami prawa i statutem Agio Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

**Uzupelniające objaśnienie**

**Inne kwestie**

**Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji.**

**Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego**

**Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych**

**Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa**

**Opinia na temat sprawozdania z działalności.**

**Marzena Wójcik,**



**Kluczowy Biegły Rewident nr 10787**

**przeprowadzający badanie w imieniu firmy audytorskiej**

**Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159,**

**02-703 Warszawa ul. Bukowińska 26B/U2**

**Marzena Wójcik**



**Biegły Rewident, nr 10787**

**Warszawa, dnia 19 kwietnia 2018 r.**

0/3842/2018



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS**  
**WYDZIELONY W RAMACH**  
**AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2017 ROKU**  
**DO DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

## I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

### Nazwa Subfunduszu

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

Fundusz AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2018 roku, poz. 56 ) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

- Subfundusz AGIO Akcji PLUS
- Subfundusz AGIO Obligacji PLUS
- Subfundusz AGIO Stabilny PLUS
- Subfundusz AGIO Kapitał PLUS

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

### Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

### Informacja o wynagrodzeniach.

*(Informacja sporządzona na podstawie art. 219 ust. 1a Ustawy)*

1) Liczba pracowników Towarzystwa: 30 osób

2) Całkowita kwota wynagrodzeń, w podziale na:

a) wynagrodzenie stałe: 4.600.660,59

b) wynagrodzenie zmienne: 0,00

3) całkowita kwota wynagrodzeń wypłaconych: członkom Zarządu Towarzystwa, osobom podejmującym decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego funduszu, osobom sprawującym funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem, osobom wykonującym czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem: 2.164.751,25

4) Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń: Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego za rok 2017 była ocena efektów pracy pracowników, a także wyników finansowych Towarzystwa.

5) Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń:

Premie przyznawane są pracownikom kwotowo przez Zarząd po półrocznych rozmowach oceniających

6) Wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń ze wskazaniem stwierdzonych nieprawidłowości:

„Polityka wynagrodzeń w AgioFunds Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.” została przyjęta uchwałą Zarządu Towarzystwa w dniu 28 listopada 2016 roku i zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa w dniu 29 listopada 2016 roku. Pierwszy przegląd realizacji Polityki wynagrodzeń nastąpi nie później niż do dnia 31 grudnia 2017 roku.

7) Istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń:

„Polityka wynagrodzeń w AgioFunds Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.” została przyjęta uchwałą Zarządu Towarzystwa w dniu 28 listopada 2016 roku i zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa w dniu 29 listopada 2016 roku. Polityka wynagrodzeń nie podlegała zmianom w okresie od dnia jej przyjęcia do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.



## Badanie sprawozdania finansowego

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

### Cel inwestycyjny Subfunduszu

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

### Specjalizacja Subfunduszu

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

1. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
2. depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Za zgodą Komisji Aktywa Funduszu mogą być lokowane w depozyty w bankach zagranicznych,
3. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1 i 2, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
  - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
  - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
  - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1, lub
4. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, 2 i 4 z tym, że ich łączna wartość nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Funduszu.

Subfundusz może lokować Aktywa w:

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

### Ograniczenia inwestycyjne

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

1. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Funduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Funduszu.
2. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 20% wartości Aktywów Funduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

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

1. 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 w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

II. ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	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	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	117 298	117 491	89,20%	167 393	166 929	89,55%
Instrumenty pochodne	-	50	0,04%	-	-51	-0,03%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	117 298	117 541	89,24%	167 393	166 878	89,52%

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

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

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCE

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
O terminie wykupu do 1 roku								35 883	17 925	17 974	13,66%
Obligacje								35 883	17 925	17 974	13,66%
Aktywny rynek nieregulowany								279	279	246	0,19%
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	2018-01-15	10,5000% (Stały kupon)	1 000,00	279	279	246	0,19%
Nienotowane na aktywnym rynku								35 604	17 646	17 728	13,47%
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	1 017	1 007	1 027	0,78%
DEVELOPRES SP. Z O.O., SERIA A (PLDVLPR00023)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DEVELOPRES SP. Z O.O.	Polska	2018-03-06	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 400	1 408	1 431	1,09%
KRUK S.A., SERIA R3 (PLKRK000275)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-08-13	6,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	550	550	561	0,43%
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	2 700	2 769	2 780	2,11%
MOSTOSTAL INFRASTRUKTURA SP. Z O.O., SERIA A ( )	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MOSTOSTAL INFRASTRUKTURA SP. Z O.O.	Polska	2018-05-31	0,0000% (Zmienny kupon)	100,00	4 000	400	358	0,27%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMIDE4260318 (PLDMDVL00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-03-26	4,4600% (Zmienny kupon)	10 000,00	175	1 776	1 773	1,35%
BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA C (PLBST1100038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Polska	2018-01-17	6,1100% (Zmienny kupon)	100,00	14 901	1 490	1 532	1,16%
LC CORP S.A., SERIA LCC003301018 (PLCCRP00058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2018-10-30	5,3100% (Zmienny kupon)	100 000,00	30	3 000	3 027	2,30%
OT LOGISTICS S.A., SERIA D (PLDRTS00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	Polska	2018-11-20	5,7100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 800	1 831	1 812	1,38%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

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
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	0,61%
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	15	1 520	1 518	1,15%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA A4 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2018-05- 18	5,0000% (Stały kupon)	1 000,00	1 104	1 104	1 110	0,84%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Aktywny rynek nieregulowany											
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPFI030620 (PLPIFI00033)	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	5 000	4 853	4 771	3,62%
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	6,7200% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 250	2 250	2 264	1,72%
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	2 500	2 501	2 557	1,94%
ARCTIC PAPER S.A., SERIA A (PLARTPR00038)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ARCTIC PAPER S.A.	Polska	2021-08- 31	4,4600% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 200	5 202	5 319	4,04%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

PW

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby eminenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
VICTORIA DOM S.A., SERIA E (PLVCTDM00041)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	VICTORIA DOM S.A.	Polska	2021-02- 07	5,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	171	172	173	0,13%
Nienotowane na aktywnym rynku								112 636	73 447	73 357	55,68%
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	1 100	1 100	1 110	0,83%
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	3 000	3 000	3 037	2,30%
ATAL S.A., AF (PLATAL000103)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2019-10- 02	3,5100% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 035	3,05%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA R (PLVTGDL00150)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2021-05- 30	5,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 010	1,53%
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	4 000	4 000	4 029	3,06%
DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL00079)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2022-12- 15	3,4100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 004	2,28%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA E (PLMKMDW00080)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	2021-06- 18	4,9100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 005	2,28%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA K (PLEVRCF00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRAŃCZONA ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2021-06- 08	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 021	3,81%
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	1 900	1 914	1 925	1,46%
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	6 678	668	671	0,51%
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	2 500	2 500	2 527	1,92%
KREDYT INKASO S.A., SERIA C1 (PLKRINK00204)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2020-03- 29	5,5100% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 056	3,08%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

PW

TABELA UZPELNIAJĄCA 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
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JW/C0520 (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	2,29%
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	300	300	301	0,23%
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	2 300	2 300	2 329	1,77%
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	29 000	2 900	2 909	2,21%
POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A., SERIA A1 (PLPGO000022)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.	Polska	2019-08- 09	3,7100% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 058	3,08%
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	40	40	40	0,03%
ARCHICOM S.A., SERIA M1/2016 (PLARHC00040)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ARCHICOM S.A.	Polska	2019-07- 01	4,6100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 250	2 250	2 301	1,75%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA Y1 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polska	2021-09- 14	5,5300% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 650	2 650	2 657	2,02%
AOW FAKTORING S.A., SERIA I (PLAOWFK00092)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AOW FAKTORING S.A.	Polska	2019-09- 30	6,4200% (Zmienny kupon)	100,00	10 628	1 063	1 080	0,82%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA X1 (PLVNDX00047)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polska	2019-07- 30	5,1300% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 750	1 750	1 759	1,34%
KRUK S.A., SERIA AC1 (PLKRK0000408)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2022-05- 09	4,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	550	569	569	0,43%
MEDORT S.A., SERIA C (PLMDRT000027)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MEDORT S.A.	Polska	2020-04- 06	8,0100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 611	1 611	1 618	1,23%
EUROPEAN INVESTMENT BANK (XS1396780105)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	2021-05- 25	2,2500% (Stały kupon)	1 000,00	50	49	50	0,04%
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	2,37%
RONSON EUROPE N.V., SERIA M (PLRNSER00136)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2020-02- 25	5,4600% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 076	3,09%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitera	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
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	100	1 000	100	0,08%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE5120620 (PLDMIDL00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-06- 12	3,7100% (Zmienny kupon)	10 000,00	100	1 006	1 005	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	6 099	6 108	6 296	4,78%
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	3 999	1 569	1 642	1,25%
Aktywny rynek regulowany								57 325	10 948	11 076	8,41%
WS0922 (PL0000102646)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2022-09- 23	5,7500% (Stały kupon)	1 000,00	1 600	1 836	1 858	1,41%
KRUK S.A., SERIA W1 (PLKRRK000358)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	Polska	2020-06- 08	4,5000% (Stały kupon)	100,00	8 663	866	878	0,67%
PCC ROKITA S.A., SERIA BA (PLPCCRK000088)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2019-04- 17	5,5000% (Stały kupon)	100,00	261	26	27	0,02%
DS0725 (PL0000108197)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2025-07- 25	3,2500% (Stały kupon)	1 000,00	2 000	2 030	2 048	1,55%
PCC ROKITA S.A., SERIA DB (PLPCCRK000126)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2022-05- 11	5,0000% (Stały kupon)	100,00	9 203	920	926	0,70%
OK0419 (PL0000109633)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2019-04- 25	0,0000% (Zerowy kupon)	1 000,00	2 000	1 910	1 959	1,49%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

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
PCC ROKITA S.A., SERIA EA (PLPCCR00167)	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	16 000	1 600	1 608	1,22%
PCC ROKITA S.A., SERIA EB (PLPCCR00175)	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	17 598	1 760	1 772	1,35%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								220 965	117 298	117 491	89,20%

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 nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						400 000	-	50	0,04%
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						400 000	-	50	0,04%
Forward EUR/PLN, 2018.02.26 (-) (Krośka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	400,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3092000000 PLN	400 000	-	50	0,04%
Suma:						400 000	-	50	0,04%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

PW

### III. BILANS

BILANS	2017-12-31	2017-04-11 *)	2016-12-31
<b>I. Aktywa</b>	<b>131 716</b>	<b>140 345</b>	<b>186 417</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 684	9 850	11 716
2) Należności	491	315	601
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	7 171
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	26 406	22 226	58 951
- dłużne papiery wartościowe	26 406	22 226	58 951
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	91 135	107 954	107 978
- dłużne papiery wartościowe	91 085	107 913	107 978
6) Nieruchomości	0	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>1 160</b>	<b>473</b>	<b>3 290</b>
- instrumenty pochodne o ujemnej wycenie	0	0	51
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>130 556</b>	<b>139 872</b>	<b>183 127</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>108 901</b>	<b>120 995</b>	<b>165 666</b>
1) Kapitał wpłacony	639 014	594 385	583 658
2) Kapitał wyplacony (wielkość ujemna)	-530 113	-473 390	-417 992
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>22 410</b>	<b>19 602</b>	<b>19 299</b>
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	23 105	20 410	19 244
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-695	-808	55
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>-755</b>	<b>-725</b>	<b>-1 838</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>130 556</b>	<b>139 872</b>	<b>183 127</b>
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	1 057 218,2886	1 157 561,1361	1 531 065,5599
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	123,49	120,83	119,61

\*) dane na dzień poprzedzający włączenie pod parasol

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

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

#### IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2017-01-01 * do 2017-04-11	od 2016-01-01 do 2016-12-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>6 616</b>	<b>2 159</b>	<b>9 450</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	-
Przychody odsetkowe	6 586	2 159	9 447
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	2	0	1
Pozostałe	28	0	2
<b>II. Koszty funduszu</b>	<b>2 755</b>	<b>993</b>	<b>4 213</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 250	741	3 811
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	-
Oplaty dla depozytariusza	68	21	54
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	33	10	40
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	-
Usługi w zakresie rachunkowości	320	86	223
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	-
Usługi prawne	0	0	1
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	32	8	31
Koszty odsetkowe	0	82	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	-
Ujemne saldo różnic kursowych	0	1	-
Pozostałe	52	44	53
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>2 755</b>	<b>993</b>	<b>4 213</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>3 861</b>	<b>1 166</b>	<b>5 237</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>333</b>	<b>250</b>	<b>-1 897</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-750	-863	86
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 083	1 113	-1 983
- z tytułu różnic kursowych	-96	-69	62
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>4 194</b>	<b>1 416</b>	<b>3 340</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	3,97	1,22	2,18

\*) dane na dzień poprzedzający włączenie pod parasol

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

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

## V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 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		183 127		212 619
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		4 194		3 340
a) przychody z lokat netto		3 861		5 237
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		-750		86
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		1 083		-1 983
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		4 194		3 340
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)		-56 765		-32 832
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)		55 356		93 102
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)		-112 121		-125 934
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		-52 571		-29 492
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		130 556		183 127
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		133 871		208 798
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		453 508,6955		783 161,5640
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		927 355,9668		1 057 710,9671
Saldo zmian		-473 847,2713		-274 549,4031
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		5 645 184,1380		5 191 675,4425
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		4 587 965,8494		3 660 609,8826
Saldo zmian		1 057 218,2886		1 531 065,5599
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		119,61		117,75
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		123,49		119,61
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		3,24%		1,58%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	119,40	2017/01/10, 2017/01/12	117,75	2016/01/04, 2016/01/05
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	123,47	2017-12-29	120,19	2016-11-29
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	123,49	2017-12-31	119,61	2016-12-31
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>		2,06%		2,02%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		1,68%		1,83%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Opłaty dla depozytariusza		0,05%		0,03%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		0,02%		0,02%
Usługi w zakresie rachunkowości		0,24%		0,11%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-		-

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

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

## VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

#### Nota nr 1

##### Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

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

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

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

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

#### Dzień wyceny

Dzień wyceny – dzień wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia wartości aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa przypadający na dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

#### Wskazanie metody pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu zgodnie z §22 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych

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

#### Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 249 poz 1859).

## Nota nr 2 Należności Funduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2017-12-31	2016-12-31
<b>Należności</b>	<b>491</b>	<b>601</b>
Z tytułu zbytych lokat	291	345
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	170	256
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	30	0
- należności od TFI	30	0

## Nota nr 3 Zobowiązania Funduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2017-12-31	2016-12-31
<b>Zobowiązania</b>	<b>1 160</b>	<b>3 290</b>
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	51
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	2	196
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	876	2 572
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	242	398
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	40	73
- zaliczka z tytułu podatku dochodowego	40	73

## 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	-	13 684	-	11 716
MBANK S.A.	-	13 684	-	11 716
EUR	23	95	12	52
PLN	13 589	13 589	11 664	11 664

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	12 700	9 911

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

## 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	11 322	5 681
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 200	703
<b>Suma:</b>	<b>12 522</b>	<b>6 384</b>

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

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	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 (**)	15 084	53 270
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	89 885	107 275
Zobowiązania (***)	-	-
<b>Suma:</b>	<b>104 969</b>	<b>160 545</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 (****)	131 716	186 365
Środki na rachunkach bankowych	13 684	11 664
Należności	491	601
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	7 171
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	26 406	58 951
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	91 135	107 978
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	13 734	11 716
MBANK S.A.	13 734	11 716
Środki na rachunkach bankowych	13 684	11 716
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	50	-

(\*\*\*\*) 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	95	52
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 692	1 719
Zobowiązania	-	51

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

		2017-12-31							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 zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego					
Forward EUR/PLN, 2018.02.26 (-)		Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	50	-	2018-02-26	EUR po kursie walutowym 4.3092000000 PLN	2018-02-26	2018-02-26					
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 zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego					
Forward EUR/PLN, 2017.02.17		Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-51	-	2017-02-17	EUR po kursie walutowym 4.3065000000 PLN	2017-02-17	2017-02-17					

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

		2017-12-31		2016-12-31	
NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU					
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:					
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					
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					
		7 171		7 171	

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

PW

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

	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	-	131 716	-	186 417
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	13 684	-	11 716
EUR	23	95	12	52
PLN	13 589	13 589	11 664	11 664
2) Należności	-	491	-	601
PLN	491	491	601	601
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	7 171	7 171
PLN	-	-	7 171	7 171
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	26 406	-	58 951
PLN	26 406	26 406	58 951	58 951
- dłużne papiery wartościowe	-	26 406	-	58 951
PLN	26 406	26 406	58 951	58 951
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	91 135	-	107 978
EUR	406	1 692	389	1 719
PLN	89 443	89 443	106 259	106 259
- dłużne papiery wartościowe	-	91 085	-	107 978
EUR	394	1 642	389	1 719
PLN	89 443	89 443	106 259	106 259
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	1 160	-	3 290
II. Zobowiązania	-	-	-	-
EUR	-	-	-	51
PLN	1 160	1 160	3 239	3 239

	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.	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.
NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	-	-	-96	62	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-96	62	-	-

	2017-12-31		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	4,1709	EUR	4,4240	EUR

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

**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	-817	1 339	-32	-1 197
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	67	-256	118	-786
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>-750</b>	<b>1 083</b>	<b>86</b>	<b>-1 983</b>

**II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU**

Nie dotyczy

**III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT FUNDUSZU**

Nie dotyczy

**Nota nr 11 Koszty Funduszu**

**I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO**

Nie dotyczy

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.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Z tytułu wynagrodzenia stałego	1 888	3 342		
Z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	362	469		
<b>Suma:</b>	<b>2 250</b>	<b>3 811</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	130 556	183 127	212 619
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	123,49	119,61	117,75

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

PN

## VII. INFORMACJA DODATKOWA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz:**

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

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

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

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

Do dnia 11 kwietnia 2017 roku Subfundusz działał jako AGIO Kapitał Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty. W dniu 12 kwietnia 2017 roku jako AGIO Kapitał Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty został włączony pod parasol Agio Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Zgodnie z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE 23.12.2015 L 337/1), na dzień bilansowy spółka zarządzająca UCITS prezentuje poniżej informacje o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego Subfunduszu:

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

	2017-12-31	2016-12-31
Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-	-
Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):	-	7 171
Buy-Sell-Back	-	7 171
Kwota bezwzględna w PLN	-	7 171
Odsetek zarządzanych aktywów	-	3,85%
10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)	-	-
10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)	-	7 171
HAITONG BANK S.A. ODDZIAŁ W POLSCE	-	7 171
Buy-Sell-Back	-	7 171
Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom	-	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach	-	-

	2017-12-31	2016-12-31
Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-	-

2016-12-31	Buy-Sell-Back z Haitong Bank S.A. Oddział w Polsce
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	gotówka
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	2017-01-20
Waluta zabezpieczeń	PLN
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	2017-01-20
Kraj kontrahenta	Polska
Rozliczenie i rozrachunek	dwustronne

		od 2017-01-01 do 2017-12-31		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
		Rentowność	Koszty	Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	10	-	363	-
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-



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

**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 Chada  
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaroń  
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

**Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

Radosław Pyrka  
Członek Zarządu  
ProService Finteco Sp. z o.o.

Grzegorz Wędrychowicz  
Członek Zarządu  
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 19 kwietnia 2018 roku





Warszawa, dnia 19 kwietnia 2018 r.

## OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

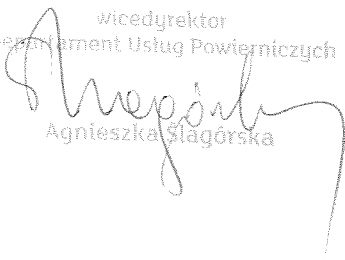
mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, w związku z pełnioną funkcją depozytariusza na rzecz:

AGIO PLUS FIO Subfundusz AGIO Kapitał PLUS (Fundusz)

działając na podstawie przepisu § 37 ust.1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859), oświadcza, iż dane dotyczące stanów aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

W imieniu mBank S.A.:

wicedyrektor  
Departament Usług Powierniczych



Agnieszka Ślagórska