

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

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

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu AGIO Kapitał („Subfundusz”), wydzielonego w ramach AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, Pl. Dąbrowskiego 1, za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2018 roku wykazujące lokaty w kwocie 390 402 tysięcy złotych,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 roku, który wykazuje aktywa netto w kwocie 438 655 tysięcy złotych,
- rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 5 664 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku, wykazujące zwiększenie wartości aktywów netto o kwotę 40 473 tysięcy złotych,
- noty objaśniające,
- informacja dodatkowa.

AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzające Funduszem i Subfunduszem („Towarzystwo”) jest odpowiedzialne za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2018 roku poz. 395 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, w tym w szczególności z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku nr 249, poz. 1859), zwanym dalej „rozporządzeniem w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych” oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku.

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

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przekazuje rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, w tym w szczególności z rozporządzeniem w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

List Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu oraz oświadczenie depozytariusza

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

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2018 roku



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



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ
WYDZIELONY W RAMACH
AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2018 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. 1355 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”.

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.
3. Fundusz będzie dążył do osiągania stabilnych zysków przy jednoczesnej ochronie powierzzonego 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 30 czerwca 2018 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 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	2018-06-30		Procentowy udział w aktywach ogółem	2017-12-31		Procentowy udział w aktywach ogółem
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.		Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	385 770	389 152	88,25%	359 407	360 738	90,17%
Instrumenty pochodne	-	-127	-0,03%	-	99	0,02%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	1 161	1 377	0,31%	1 161	1 355	0,34%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	386 931	390 402	88,53%	360 568	362 192	90,53%

Tabela główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składowików 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											
Aktywny rynek nieregulowany											
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	6,9500% (Zmienny kupon)	1 000,00	954	954	860	0,20%
OT LOGISTICS S.A., SERIA D (PLODRTS00074)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	OT LOGISTICS S.A.	Polska	2018-11-20	5,6800% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 307	3 307	2 825	0,64%
Nienotowane na aktywnym rynku											
ROBYG S.A., SERIA L (PLROBYG00172)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2018-10-29	4,7800% (Zmienny kupon)	100 000,00	2	200	202	0,05%
RONSON DEVELOPMENT S.E., SERIA J (PLRNSER00094)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2019-04-19	5,3800% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 052	1,15%
KREDYT INKASO S.A., SERIA X (PLKRINK00154)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2018-10-29	5,3800% (Zmienny kupon)	1 000,00	300	303	303	0,07%
ZAKŁADY MAGNEZYTOWE ROPCZYCE S.A., SERIA A (PLROPCE00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MAGNEZYTOWE ROPCZYCE S.A.	Polska	2019-05-15	2,7300% (Zmienny kupon)	436,16	23 000	9 620	10 066	2,28%
LC CORP S.A., SERIA LCC003301018 (PLLCRRP00058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2018-10-30	5,2800% (Zmienny kupon)	100 000,00	5	509	505	0,11%
LC CORP S.A., SERIA LCC004060619 (PLLCRRP00066)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2019-06-06	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 350	2 350	2 358	0,53%
KRUK S.A., SERIA R3 (PLKRK0000275)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-08-13	6,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	800	800	808	0,18%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

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
KRUK S.A., SERIA R4 (PLKRK0000283)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-10-03	6,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 400	6 544	6 527	1,48%
AOW FAKTORING S.A., SERIA H (PLAOWFK00084)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AOW FAKTORING S.A.	Polska	2019-05-31	6,4000% (Zmienny kupon)	100,00	6 632	663	671	0,15%
POLAPART SP. Z O.O., SERIA E (-)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLAPART SP. Z O.O.	Polska	2018-07-15	6,0000% (Stały kupon)	10 000,00	80	800	846	0,19%
RONSON DEVELOPMENT S.E., SERIA K (PLRNSER00110)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2018-12-28	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	17	17	17	-
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA H (PLEVRCP00046)	Nieotowane 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	5 040	1,14%
KRUK S.A., SERIA U1 (PLKRK0000309)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-12-05	6,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 806	2 928	2 839	0,64%
FORTUNATO S.A., SERIA A (-)	Nieotowane 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	0,80%
FORTUNATO S.A., SERIA B (-)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FORTUNATO S.A.	Polska	2019-01-23	7,5000% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 130	0,94%
BFF POLSKA S.A., SERIA 10/2014 (PLMGLAN00067)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BFF POLSKA S.A.	Polska	2018-07-25	5,5100% (Zmienny kupon)	100 000,00	30	3 000	3 071	0,70%
NK 3 SP. Z O.O., SERIA E (-)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	NK 3 SP. Z O.O.	Polska	2018-12-18	7,0000% (Stały kupon)	10 000,00	573	5 730	5 940	1,35%
Aktywny rynek regulowany								2 000	2 006	2 023	0,46%
WZ0119 (PL0000107603)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2019-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 006	2 023	0,46%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								520 975	328 539	331 562	75,19%
Obligacje								520 975	328 539	331 562	75,19%
Aktywny rynek nieregulowany								38 909	33 420	33 560	7,60%

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
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O. SERIA IPFIP030620 (PLIPFIP00033)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2020-06-03	6,0300% (Zmienny kupon)	1 000,00	14 223	13 715	13 553	3,07%
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	5,5800% (Zmienny kupon)	900,00	600	540	530	0,12%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA H (PLGFPRE00123)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PRAGMA FAKTORING S.A.	Polska	2019-09-21	5,7000% (Zmienny kupon)	100,00	11 000	1 100	1 102	0,25%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZU0000037)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	Polska	2027-07-29	3,6100% (Zmienny kupon)	100 000,00	50	5 000	5 157	1,17%
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	8 036	8 065	8 213	1,86%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC1120 (PLJWC00000126)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	2020-11-16	4,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 005	1,13%
Nienotowane na aktywnym rynku								345 064	264 598	267 111	60,58%

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
RONSON DEVELOPMENT SE, SERIA R (PLRNSER00177)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT SE	Holandia	2021-05-24	4,6300% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 014	0,68%
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	9 446	2,14%
DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMVDL00079)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2022-12-15	3,3800% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 007	1,14%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA E (PLMKMDW00080)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	2021-06-18	4,8800% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 800	4 800	4 808	1,09%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA L (PLEVRCP00061)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRAŃCZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2021-09-09	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	14 870	14 870	15 181	3,44%
LC CORP S.A., SERIA LCC011 280222 (PLLCORP00132)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2022-02-28	5,0100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 083	1,15%
ATAL S.A. (PLATAL000111)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2021-04-26	3,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 950	3 950	3 974	0,90%
RONSON DEVELOPMENT S.E., SERIA T (PLRNSER00185)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2022-05-09	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 015	0,46%
UNIBEP S.A., SERIA E (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	UNIBEP S.A.	Polska	2021-06-06	5,2800% (Zmienny kupon)	100,00	35 000	3 500	3 512	0,80%
NEGRIL 1 SP. Z O.O., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	NEGRIL 1 SP. Z O.O.	Polska	2021-12-26	7,0000% (Stały kupon)	10 000,00	190	1 900	1 901	0,43%
KREDYT INKASO S.A., SERIA A1 (PLKRINK00188)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-10-07	5,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 200	1 200	1 215	0,28%
NK 5 SP. Z O.O., SERIA E (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	NK 5 SP. Z O.O.	Polska	2020-08-10	6,5000% (Stały kupon)	10 000,00	335	3 350	3 433	0,78%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA C3 (PLBPCZT00098)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2027-09-18	4,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 061	1,15%
POLAPART SP. Z O.O., SERIA F (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLAPART SP. Z O.O.	Polska	2019-09-21	5,0000% (Stały kupon)	10 000,00	120	1 200	1 246	0,28%
HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O., SERIA B (PLHBRVSO0029)	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	4 206	0,95%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PN

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	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
ALIOR BANK S.A., SERIA K (PLALIOR00219)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	2025-10-20	4,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	10 000	10 465	2,37%
KREDYT INKASO S.A., SERIA D1 (PLKINK00212)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2020-10-26	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 047	1,14%
BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A., SERIA U (PLMRVPL00164)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A.	Polska	2020-11-13	5,0800% (Zmienny kupon)	10 000,00	100	1 000	1 007	0,23%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z O.O., SERIA K (PLEVRCP00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRAŃCZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2021-06-08	6,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	16 400	16 400	16 466	3,73%
TAMARK S.A., SERIA E (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	TAMARK S.A.	Polska	2020-08-23	7,7000% (Zmienny kupon)	1 000,00	531	531	532	0,12%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK0121S016A (PL0000500237)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2021-01-25	2,0500% (Zmienny kupon)	1 000,00	8 000	8 000	8 070	1,83%
WB ELECTRONICS S.A., SERIA 1/2017 (PLWBELE00027)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WB ELECTRONICS S.A.	Polska	2020-11-03	4,5600% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 650	6 651	6 699	1,52%
CERES NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA F (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CERES NS FIZ	Polska	2021-02-15	7,0000% (Stały kupon)	1 000,00	3 900	3 900	4 001	0,91%
AGRO INWESTYCJE SP. Z O.O., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AGRO INWESTYCJE SP. Z O.O.	Polska	2021-03-01	5,0000% (Stały kupon)	10 000,00	545	5 450	5 540	1,26%
ROBYG S.A., SERIA PA (PLROBYG00255)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2023-03-29	4,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	15 000	15 000	15 170	3,44%
PCC ROKITA S.A., SERIA EE (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polska	2024-03-23	5,0000% (Stały kupon)	100,00	16 396	1 640	1 641	0,37%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA H (PLZPMHK00069)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2021-03-29	6,9500% (Zmienny kupon)	1 000,00	11 400	11 400	11 404	2,59%
KRUSZYWA NIEMCE S.A., SERIA B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUSZYWA NIEMCE S.A.	Polska	2021-03-28	6,7000% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 001	0,91%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA L (PLGFPRE00149)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRAGMA FAKTORING S.A.	Polska	2021-05-17	5,9500% (Zmienny kupon)	100,00	20 000	2 000	2 014	0,46%

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
KRUSZYWA NIEMCE S.A., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUSZYWA NIEMCE S.A.	Polska	2019-08-01	7,7200% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 013	0,23%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA D (PLKMDW00072)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	2020-04-26	4,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 275	3 275	3 304	0,75%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC0520 (PLJWC000118)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	2020-05-29	4,7800% (Zmienny kupon)	900,00	3 000	3 000	2 711	0,61%
VICTORIA DOM S.A., SERIA G (PLVCTDM00058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	Polska	2021-06-09	6,5000% (Zmienny kupon)	1 000,00	310	310	317	0,07%
PCC ROKITA S.A., SERIA EA (PLPCCRK00167)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polska	2022-06-07	5,0000% (Stały kupon)	100,00	13 998	1 400	1 405	0,32%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA O (PLVTGDL00135)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-05-29	6,1000% (Zmienny kupon)	100,00	8 500	858	862	0,20%
CAN-PACK S.A., SERIA CANP05030919 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CAN-PACK S.A.	Polska	2019-09-03	4,5100% (Zmienny kupon)	100 000,00	90	9 174	9 208	2,09%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A., SERIA Y1 (PLVINDEK00054)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEKUS S.A.	Polska	2021-09-14	5,5000% (Zmienny kupon)	1 000,00	22 000	22 000	22 052	5,00%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE615121 (PLDMDVL00061)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2021-11-15	3,5300% (Zmienny kupon)	1 000,00	8 400	8 400	8 484	1,92%
RONSON DEVELOPMENT SE, SERIA P (PLRNSER00151)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT SE	Holandia	2020-08-18	5,2500% (Stały kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 012	0,46%
RONSON DEVELOPMENT SE, SERIA Q (PLRNSER00169)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT SE	Holandia	2020-07-29	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 066	0,70%
ARCHICOM S.A., SERIA M1/2016 (PLARHCM00040)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ARCHICOM S.A.	Polska	2019-07-01	4,6100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 113	1,16%
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	7,7000% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	4 500	5 079	1,15%
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	11 532	2,61%

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
FAST FINANCE S.A., SERIA M (PLSTFC00087)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FAST FINANCE S.A.	Polska	2021-01-15	10,5000% (Stały kupon)	1 000,00	1 150	1 150	1 026	0,23%
VESTOR DOM MAKLERSKI S.A., SERIA A (PLVSTDM00013)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VESTOR DOM MAKLERSKI S.A.	Polska	2022-03-14	5,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 500	2 506	0,57%
PCC ROKITA S.A., SERIA DB (PLPCCR000126)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polska	2022-05-11	5,0000% (Stały kupon)	100,00	34 511	3 451	3 482	0,79%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A., SERIA X1 (PLVINDE00047)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A.	Polska	2019-07-30	5,1000% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 020	0,91%
LC CORP S.A., SERIA LCC006100521 (PLLCORP00082)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2021-05-10	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 042	5 061	1,15%
MAK DOM SP. Z O.O., SERIA G (-)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAK DOM SP. Z O.O.	Polska	2019-07-21	7,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 650	4 650	4 798	1,09%
AMERICAN HEART OF POLAND S.A., SERIA I (PLAMRHP00042)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMERICAN HEART OF POLAND S.A.	Polska	2022-06-27	5,3800% (Zmienny kupon)	63 930,10	20	1 833	1 278	0,29%
LC CORP S.A., SERIA LCC005200320 (PLLCORP00074)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2020-03-20	4,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 014	0,23%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE5120620 (PLDMDVL00053)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-06-12	3,6800% (Zmienny kupon)	10 000,00	533	5 331	5 340	1,21%
PODKARPACKI BANK SPÓŁDZIELCZY, SERIA PBS0720 (PLPBS0000016)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PODKARPACKI BANK SPÓŁDZIELCZY	Polska	2020-07-02	5,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 540	1 573	1 269	0,29%
Aktywny rynek regulowany								137 002	30 521	30 891	7,01%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2024-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	4 988	5 015	1,14%
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	4 195	0,95%
BEST S.A., SERIA K4 (PLBEST000150)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BEST S.A.	Polska	2020-03-10	5,200% (Zmienny kupon)	100,00	30 000	3 000	2 949	0,67%

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
PCC ROKITA S.A., SERIA BB (PLPCCRK00092)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2019-10-15	5,5000% (Stały kupon)	100,00	13 405	1 340	1 375	0,31%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2022-11-25	1,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 650	1 603	1 654	0,38%
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	874	0,20%
PS0123 (PL0000110151)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2023-01-25	2,5000% (Stały kupon)	1 000,00	8 000	8 039	8 125	1,84%
PCC ROKITA S.A., SERIA EC (PLPCCRK00183)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2023-10-11	5,0000% (Stały kupon)	100,00	39 952	3 995	4 034	0,91%
PCC ROKITA S.A., SERIA EB (PLPCCRK00175)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2023-02-02	5,0000% (Stały kupon)	100,00	26 396	2 640	2 670	0,61%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								587 731	385 770	389 152	88,25%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PW

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						2 350 000	-	-127	-0,03%
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						2 350 000	-	-127	-0,03%
Forward EUR/PLN, 2018.09.25 (-) (Krośka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2,350,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3265000000 PLN	2 350 000	-	-127	-0,03%
Suma:						2 350 000	-	-127	-0,03%

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	1 377	0,31%
UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS (PLUITF00084)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS	102	161	180	0,04%
SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SUPERFUND SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SUPERFUND PŁYNNOŚCIOWY	732	1 000	1 197	0,27%
Certyfikaty inwestycyjne				-	-	-	-
Aktywny rynek regulowany				-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany				-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku				-	-	-	-
Suma:				834	1 161	1 377	0,31%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PW

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY		Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.		15 622	3,54%
GRUPA KAPITAŁOWA P.P.M.B. NIEMCE S.A.		10 093	2,29%
Suma:		25 715	5,83%

TABELA DODATKOWA SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY		Procentowy udział w aktywach ogółem
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC0520 (PLJWC0000118)	2 711	0.61%
Forward EUR/PLN, 2018.09.25 (-)	-127	-0.03%
Suma:	2 584	0.58%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PW

III. BILANS

BILANS	2018-06-30	2017-12-31
I. Aktywa	440 998	400 079
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 765	35 980
2) Należności	1 704	1 907
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	70 159	50 892
- dłużne papiery wartościowe	70 159	50 892
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	320 370	311 300
- dłużne papiery wartościowe	318 993	309 846
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	2 343	1 897
- z tytułu instrumentów pochodnych	127	0
III. Aktywa netto (I - II)	438 655	398 182
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	338 866	304 057
1) Kapitał wpłacony	1 675 125	1 550 297
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 336 259	-1 246 240
V. Dochody zatrzymane	99 601	96 008
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	103 130	96 534
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 529	-526
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	188	-1 883
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	438 655	398 182
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	300 171,8731	276 130,1308
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 461,34	1 442,01

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 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2017-01-01 do 2017-06-30
I. Przychody z lokat	10 090	18 262	9 133
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
Przychody odsetkowe	10 025	18 227	9 127
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	55	0	0
Pozostałe	10	35	6
II. Koszty funduszu/subfunduszu	3 494	6 078	3 075
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 957	5 527	2 687
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Oplaty dla depozytariusza	35	62	32
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	53	92	45
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	88	171	88
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	0	0	0
Usługi prawne	37	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	16	31	16
Koszty odsetkowe	0	0	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0	181	170
Pozostałe w tym:	308	14	37
- z tytułu ulaty wartości	302	0	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	1	0
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	3 494	6 077	3 075
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	6 596	12 185	6 058
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-932	1 400	525
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-3 003	-264	-402
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 071	1 664	927
- z tytułu różnic kursowych	439	-582	-454
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	5 664	13 585	6 583
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	18,87	49,20	26,43

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 2018-01-01 do 2018-06-30		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	398 182		482 466	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	5 664		13 585	
a) przychody z lokat netto	6 596		12 185	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 003		-264	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 071		1 664	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	5 664		13 585	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem):	-		-	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	34 809		-97 869	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	124 828		202 501	
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału)	-90 019		-300 370	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	40 473		-84 284	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	438 655		398 182	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	425 884		367 321	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	85 914,4116		142 103,9038	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	61 872,6693		213 677,6097	
Saldo zmian	24 041,7423		-71 573,7059	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 309 657,7799		1 223 743,3683	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 009 485,9068		947 613,2375	
Saldo zmian	300 171,8731		276 130,1308	
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-		-	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 442,01		1 387,58	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 461,34		1 442,01	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1,34%		3,92%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny (*)	1 441,52	2018-01-03	1 385,24	2017-01-11
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny (*)	1 462,00	2018-06-27	1 439,98	2017-12-20
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (**)	1 461,34	2018-06-30	1 442,01	2017-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (***):	1,65%		1,66%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,40%		1,50%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Oplaty dla depozytariusza	0,02%		0,02%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,03%		0,03%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,04%		0,05%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-		-	

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

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

***) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

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

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

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

Nota nr 1

Opis przyjętych zasad rachunkowości

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia jednostek.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmują się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zero; prowizja maklerska i inne koszty związane z jego otwarciem pomniejszają niezrealizowany zysk (powiększają niezrealizowaną stratę) z wyceny kontraktu; prowizja maklerska oraz inne koszty związane z zamknięciem kontraktu pomniejszają zrealizowany zysk (powiększają zrealizowaną stratę) z kontraktu terminowego.
7. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
8. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
9. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
10. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmują się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nie uwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte według wartości równej zero w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
12. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nie uwzględniający wartości prawa do dywidendy.
13. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmują się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
15. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
16. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz 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/SUBFUNDUSZU	2018-06-30	2017-12-31
Należności	1 704	1 907
Z tytułu zbytych lokat	1 703	1 905
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	1	2
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2018-06-30	2017-12-31
Zobowiązania	2 343	1 897
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	127	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	900	650
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	1 235	869
Pozostałe składniki zobowiązań	81	378
- zaliczka z tytułu podatku dochodowego	81	377

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2018-06-30		2017-12-31	
	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	-	48 765	-	35 980
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	48 765	-	35 980
EUR	166	724	172	719
PLN	47 760	47 760	35 000	35 000
USD	75	281	75	261

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31
	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	42 373	31 534

*) 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 (*)	2018-06-30	2017-12-31
	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	21 273	11 614
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	41 919	33 049
Suma:	63 192	44 663

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

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	2018-06-30	2017-12-31
	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 (**)	48 886	39 278
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	277 074	276 797
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	325 960	316 075

(**) 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	2018-06-30	2017-12-31
	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 (****)	439 621	398 724
Środki na rachunkach bankowych	48 765	35 980
Należności	1 704	1 907
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	70 159	50 892
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	318 993	309 945
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	48 765	35 980
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	48 765	35 980
Środki na rachunkach bankowych	48 765	35 980

(****) 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	2018-06-30	2017-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	1 005	980
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	10 066	9 725
Zobowiązania	127	-

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

2018-06-30									
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, 2018.09.25 (-)	Krótko	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-127	-	2018-09-25	2,350,000.00 EUR po kursie walutowym 4,3265000000 PLN	2018-09-25	2018-09-25

2017-12-31									
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE									
Forward EUR/PLN, 2018.02.22 (-)	Krótko	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	99	-	2018-02-22	2.350.000.00 EUR po kursie 4,2240000000 PLN	2018-02-22	2018-02-22

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

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

PW

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2018-06-30		2017-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie finansowego w tys.
I. Aktywa	-	440 998	-	400 079
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	48 765	-	35 980
EUR	166	724	172	719
PLN	47 760	47 760	35 000	35 000
USD	75	281	75	261
2) Należności	-	1 704	-	1 907
PLN	1 704	1 704	1 907	1 907
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	70 159	-	50 892
PLN	70 159	70 159	50 892	50 892
- dłużne papiery wartościowe	-	70 159	-	50 892
PLN	70 159	70 159	50 892	50 892
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	320 370	-	311 300
EUR	2 308	10 066	2 332	9 725
PLN	310 304	310 304	301 575	301 575
- dłużne papiery wartościowe	-	318 993	-	309 846
EUR	2 308	10 066	2 308	9 626
PLN	308 927	308 927	300 220	300 220
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	2 343	-	1 897
II. Zobowiązania	-	127	-	-
EUR	29	127	-	-
PLN	2 216	2 216	1 897	1 897

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZUSUBFUNDUSZU	od 2018-01-01 do 2018-06-30				od 2017-01-01 do 2017-12-31				od 2017-01-01 do 2017-06-30			
	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.	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.	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	-	439	-	-	-	-582	-	-	-	-	-	-454

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2018-06-30		2017-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,3616	EUR	4,1709	EUR
USD	3,7440	USD	3,4813	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 2018-01-01 do 2018-06-30		od 2017-01-01 do 2017-12-31		od 2017-01-01 do 2017-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-101	-692	-959	2 370	-1 113	1 408
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-2 902	2 763	695	-706	711	-481
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-3 003	2 071	-264	1 664	-402	927

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 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2017-01-01 do 2017-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Oplaty dla depozytariusza	0	1	0

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2017-01-01 do 2017-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	2 744	5 137	2 687
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	213	390	-
Suma:	2 957	5 527	2 687

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:

Bartosz Józefiak
Wiceprezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

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

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2018 roku

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ