



## **OGŁOSZENIE**

**z dnia 31 maja 2023 r.**

### **o zmianie prospektu funduszu inwestycyjnego pod nazwą AGIO SPECJALISTYCZNY Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie ogłasza o zmianie prospektu funduszu inwestycyjnego **AGIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”)**, poprzez:

**1) w części prospektu pt. „OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE” pkt 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„1. Imiona, nazwiska i funkcje osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Prospekcie**

Mariusz Jagodziński – Prezes Zarządu Towarzystwa

Mariusz Skwaroń – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa”.

**2) w części prospektu pt. „OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE” pkt 3 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„Mariusz Jagodziński – Prezes Zarządu Towarzystwa

Mariusz Skwaroń - Wiceprezes Zarządu Towarzystwa

**3) w części prospektu pt. „DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH” pkt 4 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

#### **„4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy (tj. 31 grudnia 2022 r.)**

Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy (31 grudnia 2022 r.):

Kapitał własny Towarzystwa – 22.498.068,65 zł

Kapitał zakładowy Towarzystwa – 870.000,00 zł

Kapitał zapasowy Towarzystwa – 20.206.759,34 zł”.

#### **4) w części prospektu pt. „DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH” pkt 6 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„6. Firma (nazwa) i siedziba podmiotu dominującego wobec Towarzystwa, ze wskazaniem cech tej dominacji oraz firma (nazwa) lub imiona i nazwiska oraz siedziba akcjonariuszy Towarzystwa, wraz z podaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa, wraz z podaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, jeżeli akcjonariusz posiada co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy**

Względem Towarzystwa nie występuje podmiot dominujący.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa są:

- Pan Tomasz Kona posiadający łącznie 23.295.677 akcje serii A, B, C i D, posiadane bezpośrednio, co stanowi 26,78% akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa i odpowiada 23.295.677 głosom na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa, stanowiącym 26,78% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (z uwzględnieniem akcji własnych nabytych przez Towarzystwo) i 31,03% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (bez uwzględnienia akcji własnych nabytych przez Towarzystwo),
- Pan Jacek Jastrzębski posiadający 11.259.577 akcji serii B i D, posiadanych bezpośrednio, co stanowi 12,94% akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa i odpowiada 11.259.577 głosom na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa, stanowiącym 12,94% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (z uwzględnieniem akcji własnych nabytych przez Towarzystwo) i 15% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (bez uwzględnienia akcji własnych nabytych przez Towarzystwo),
- Pan Mariusz Skwarań posiadający 14.818.660 akcji serii A i B i D, posiadane bezpośrednio, co stanowi 17,03% akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa i odpowiada 14.818.660 głosom na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa, stanowiącym 17,03% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (z uwzględnieniem akcji własnych nabytych przez Towarzystwo) i 19,74% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (bez uwzględnienia akcji własnych nabytych przez Towarzystwo),
- Pan Adam Dakowicz posiadający 8.266.119 akcji serii B, posiadanych bezpośrednio, co stanowi 9,50% akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa i odpowiada 8.266.119 głosom na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa, stanowiącym 9,50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (z uwzględnieniem akcji własnych nabytych przez Towarzystwo) i 11,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (bez uwzględnienia akcji własnych nabytych przez Towarzystwo),
- Pan Marcin Chadaj posiadający 8.138.190 akcji serii B i D, posiadanych bezpośrednio, co stanowi 9,35% akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa i odpowiada 8.138.190 głosom na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa, stanowiącym 9,35% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (z uwzględnieniem akcji własnych nabytych przez Towarzystwo) i 10,84% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (bez uwzględnienia akcji własnych nabytych przez Towarzystwo),
- Pani Agnieszka Gersz posiadająca 5.426.562 akcji serii B i D, posiadanych bezpośrednio, co stanowi 6,24% akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa i odpowiada 5.426.562 głosom na Walnym

Zgromadzeniu Towarzystwa, stanowiącym 6,24% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (z uwzględnieniem akcji własnych nabytych przez Towarzystwo) i 7,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (bez uwzględnienia akcji własnych nabytych przez Towarzystwo),

- AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., posiadająca 11.936.153 akcji serii A, B i C, posiadanych bezpośrednio, co stanowi 13,72% akcji w kapitale zakładowym Towarzystwa. Zgodnie z treścią art. 364 Kodeksu spółek handlowych Towarzystwo nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw. Z zastrzeżeniem powyższych ograniczeń liczba akcji własnych posiadanych przez Towarzystwo odpowiada 11.936.153 głosom na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa, stanowiącym 13,72% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (z uwzględnieniem akcji własnych nabytych przez Towarzystwo) i 0% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa (bez uwzględnienia akcji własnych nabytych przez Towarzystwo).”.

**5) w części prospektu pt. „DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH” pkt 7 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„7. Imiona i nazwiska członków Zarządu Towarzystwa**

Mariusz Jagodziński – Prezes Zarządu Towarzystwa

Mariusz Skwaroń – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa

Marcin Grabowski – Członek Zarządu Towarzystwa”.

**6) w części prospektu pt. „DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH” pkt 8 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„ 8. Imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej Towarzystwa**

Jarosław Karasiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej Towarzystwa

Tomasz Kona – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Towarzystwa

Iwona Przychocka – Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa

Robert Sochacki – Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa

Marek Mikuć – Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa”.

**7) w części prospektu pt. „DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH” podpkt 10.1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„10.1 Zarząd Towarzystwa**

10.1.1. Mariusz Jagodziński – nie pełni innych funkcji poza Towarzystwem, których pełnienie mogłoby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.

10.1.2. Mariusz Skwaroń – nie pełni innych funkcji poza Towarzystwem, których pełnienie mogłoby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.

10.1.3. Marcin Grabowski – nie pełni innych funkcji poza Towarzystwem, których pełnienie mogłoby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.”

**8) w części prospektu pt. „DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH” podpkt 10.2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„10.2. Rada Nadzorcza**

10.2.1. Jarosław Karasiński – nie pełni innych funkcji poza Towarzystwem, których sprawowanie mogłoby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.

10.2.2. Iwona Przychocka – nie pełni innych funkcji poza Towarzystwem, których pełnienie mogłoby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.

10.2.3. Robert Sochacki – pełni jednocześnie funkcję członka zarządu w Beta Securities Poland S.A., jest członkiem rady nadzorczej Re Development S.A.

10.2.4. Marek Mikuć - nie pełni innych funkcji poza Towarzystwem, których pełnienie mogłoby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.

10.2.5. Tomasz Kona – nie pełni innych funkcji poza Towarzystwem, których pełnienie mogłoby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.”.

**9) w części prospektu pt. „DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH” pkt 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„ 11. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych Prospektem**

- 1) ABELIA CAPITAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 2) AD ROYAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 3) AGIO Nieruchomości Komercyjnych Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 4) AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- 5) Agio Pożyczkowy Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 6) AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- 7) AGIO SMART MONEY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 8) AGIO Wierzytelności PLUS 2 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji,
- 9) AGIO Wierzytelności PLUS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji,
- 10) ALFA Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 11) ARIONN Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji,
- 12) ARROW Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 13) BETA ETF mWIG40TR PORTFELOWY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 14) BETA ETF WIG20TR PORTFELOWY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 15) BETA ETF WIG20lev PORTFELOWY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 16) BETA ETF WIG20short PORTFELOWY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 17) Beta ETF Nasdaq-100 PLN-Hedged PORTFELOWY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 18) Beta ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 19) Beta ETF WIGtech PORTFELOWY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 20) Beta ETF sWIG80TR PORTFELOWY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 21) Beta ETF TBSP PORTFELOWY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 22) CERES Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji,
- 23) CORALEA CAPITAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 24) ENRAV Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 25) EuCO Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji,
- 26) FORNET Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji,
- 27) FORSYTHIA CAPITAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 28) FRAM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 29) Fulcrum Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 30) GALANTHUS CAPITAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 31) GPV I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 32) GRIT CAPITAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 33) Gros Investment Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 34) HANSON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,

- 35) IMONE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji,
- 36) InValue Multi-Asset Konserwatywny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 37) InValue Multi-Asset Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 38) Komunalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 39) LIVORNO CAPITAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 40) LMB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 41) MEDICO Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 42) MPP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 43) Napoleon Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 44) Omikron Capital Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 45) OPUS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 46) PK Green Commodities Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 47) POLARIS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 48) RTAventures VC Fund II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 49) SANKARA Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 50) SENSERIA CAPITAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 51) SGB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 52) SMART RUNNER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 53) Tar Heel Capital Globalnej Innowacji Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 54) TOROX EKO Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- 55) VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- 56) VARSOVIA Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- 57) VIDRIO FUND Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.”.

**10) w części prospektu pt. „DANE O FUNDUSZU” podpkt 11.2.3.2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„11.2.3.2. w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w którym wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia, a przypadku braku kursu zamknięcia według kursu ostatniej transakcji z danego dnia wyceny lub innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej odpowiednik kursu zamknięcia,”.

**11) w części prospektu pt. „DANE O FUNDUSZU” podpkt 11.2.3.3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„11.2.3.3. w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs transakcyjny na danym rynku na sesji głównej dostępny o godzinie 23:00 czasu polskiego, z zastrzeżeniem, że jeżeli na aktywnym rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego,”.

**12) na osiemnastej stronie prospektu, „Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta wydane w imieniu firmy audytorskiej o zgodności metod i zasad wyceny aktywów subfunduszy opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez subfundusze polityką inwestycyjną” otrzymuje nową, następującą treść:**

**Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta wydane w imieniu firmy audytorskiej  
o zgodności metod i zasad wyceny aktywów subfunduszy opisanych w prospekcie informacyjnym  
z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności  
i kompletności tych zasad z przyjętą przez subfundusze polityką inwestycyjną**

*Adresaci*

Dla Zarządu AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

*Opis zagadnienia i stosowane kryteria*

Na zlecenie Zarządu AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Towarzystwo”) wykonaliśmy usługę atestacyjną zapewniającą racjonalną pewność w celu potwierdzenia zgodności metod i zasad wyceny aktywów następujących subfunduszy:

- AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek
- AGIO Kapitał
- AGIO Akcji Globalnych

(dalej „Subfundusze”) wydzielonych w ramach AGIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusz”) z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Subfunduszy, zgodnie z wymogami art. 220 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 roku poz. 681 z późniejszymi zmianami).

Do oceny zgodności metod i zasad z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną Subfunduszy, posłużono się kryteriami zgodności z wymogami:

- ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2023 roku poz. 120 z późniejszymi zmianami) – (dalej „Ustawa o rachunkowości”),
- ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 roku poz. 681 z późniejszymi zmianami) (dalej „Ustawa o funduszach inwestycyjnych”),
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 roku nr 249 poz. 1859 z późniejszymi zmianami) – (dalej „Rozporządzenie”).

Metody i zasady wyceny aktywów przyjęte przez Fundusz dla Subfunduszy zostały opisane w rozdziale „DANE O FUNDUSZU” punkt 11 prospektu informacyjnego Funduszu sporządzonego w dniu 30 maja 2023 roku (dalej „Prospekt”) oraz w rozdziale V §14 statutu Funduszu (dalej „Statut”).

Polityka inwestycyjna Subfunduszy jest określona w:

- rozdziale X §21-24 Statutu oraz rozdziale „SUBFUNDUSZ AGIO AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK” pkt 1 Prospektu,
- rozdziale XI §29-32 Statutu oraz rozdziale „SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ” pkt 1 Prospektu,
- rozdziale XII §37-40 Statutu oraz rozdziale „SUBFUNDUSZ AGIO AKCJI GLOBALNYCH” pkt 1 Prospektu.

#### *Strony odpowiedzialne i obowiązki stron*

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za wybór i przyjęcie odpowiednich metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy, ich zgodność z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz zgodność i kompletność zasad i metod wyceny aktywów z polityką inwestycyjną Subfunduszy.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie prac atestacyjnych i wydanie niniejszego oświadczenia.

#### *Zgodność wykonania usługi ze standardami*

Nasze prace wykonaliśmy stosownie do Krajowego standardu usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd 3000 (Z), w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (Z) „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych” wydanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB) IFAC i przyjętego do stosowania uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku, w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na sformułowanie oświadczenia.

#### *Mające zastosowanie wymogi kontroli jakości*

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości. Zgodnie z wymogami krajowych standardów kontroli jakości, firma audytorska zaprojektowała, wdrożyła i stosowała system zarządzania jakością, w tym polityki lub procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

#### *Zgodność z wymogami niezależności i innymi wymogami etycznymi*

Przeznaczaliśmy wymogów niezależności i innych wymogów etycznych zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowe standardy niezależności) wprowadzonych przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (IESBA) przyjętym uchwałą nr 3431/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 25 marca 2019 roku, z późniejszymi zmianami, który jest oparty na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

#### *Podsumowanie wykonanych prac*

Nasza praca polegała na przeanalizowaniu opisanych w Prospekcie, i załączonym do niego Statucie, metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy i porównaniu ich z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, w szczególności wymogami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz wymogami Rozporządzenia, a także na zapoznaniu się z polityką inwestycyjną przyjętą przez Subfundusze i weryfikacji, czy metody i zasady wyceny aktywów są zgodne z tą polityką oraz uwzględniają wszystkie inwestycje przewidziane w Prospekcie i Statucie oraz czy uległy zmianie w stosunku do poprzedniej wersji Prospektu. Uważamy, że przeprowadzone prace dostarczyły wystarczającej podstawy do sporządzenia niniejszego oświadczenia. Nasze zadanie nie obejmowało weryfikacji, czy opisane metody i zasady były stosowane do wyceny aktywów Subfunduszy ani też, czy polityka inwestycyjna Subfunduszy była przestrzegana.

#### *Wniosek niezależnego biegłego rewidenta*

Naszym zdaniem opisane w Prospekcie i załączonym do niego Statucie metody i zasady wyceny aktywów:

- subfunduszu AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek
- subfunduszu AGIO Kapitał
- subfunduszu AGIO Akcji Globalnych

strona 2 z 3

Mac Auditor Sp. z o.o.  
ul. Obrzeźna 5 / 8p.  
02-691 Warszawa

T: +48 22 649 27 65 F: +48 22 649 27 68  
macauditor@macauditor.pl  
www.macauditor.pl

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy  
KRS: 0000099338 NIP: 118 00 64 610  
Kapitał zakładowy: 100 000 PLN, Firma audytorska nr 244



wydzielonych w ramach Funduszu AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz wprowadzone w nich zmiany są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z przepisami Ustawy o rachunkowości, Ustawy o funduszach inwestycyjnych i Rozporządzenia oraz zgodne i kompletne z polityką inwestycyjną przyjętą przez Fundusz dla Subfunduszy.

Wprowadzone w Prospekcie zmiany nie obejmowały zmiany przyjętej przez Fundusz i Subfundusze polityki inwestycyjnej.

*Ograniczenia wykorzystania*

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone dla Zarządu AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyłącznie w celu załączenia go do Prospektu zgodnie z wymogami art. 220 ust. 1 Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz dla użytkowników tego Prospektu.

Warszawa, dnia 31 maja 2023 roku

Działający w imieniu  
Mac Auditor Sp. z o.o.  
ul. Obrzeźna 5 / 8p  
02-691 Warszawa  
firmy audytorskiej nr 244:

Elektronicznie podpisany przez  
Michał Andrzej Zabost  
Data: 2023.05.31 13:46:30 +02'00'

Michał Zabost  
Biegły Rewident nr 13196





**13) w części prospektu pt. „SUBFUNDUSZ AGIO AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK” podpkt 4.3 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„4.3. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w 2022 r. wyniosła 4,47 %.

Współczynnik Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok.

Koszty niewłączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych:

- koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne,
- opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
- wartości świadczeń dodatkowych.”.

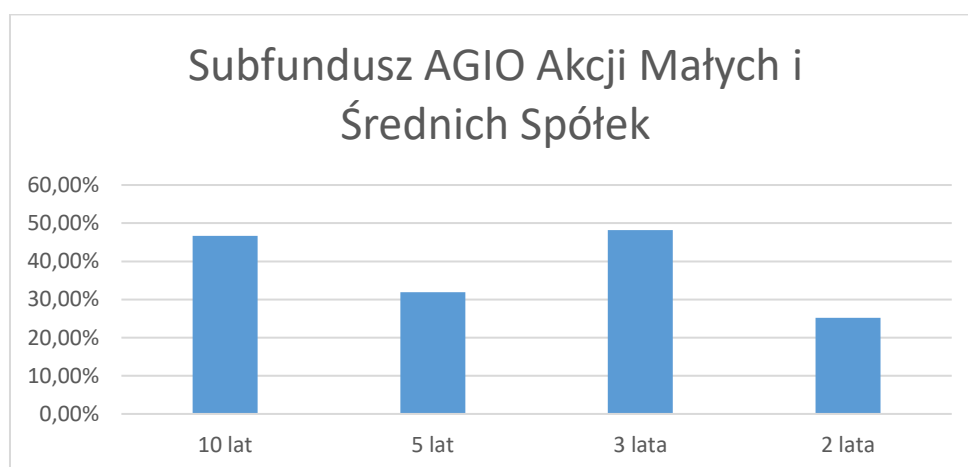
**14) w części prospektu pt. „SUBFUNDUSZ AGIO AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK” podpkt 5.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„5.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego**

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosła 16 968 tys. zł.”.

**15) w części prospektu pt. „SUBFUNDUSZ AGIO AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK” podpkt 5.2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„5.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat**



**16) w części prospektu pt. „SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ” podpkt 4.3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„4.3. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w 2022 r. wyniosła 2,15 %.

Współczynnik Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok.

Koszty niewłączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych:

- koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne,
- opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
- wartości świadczeń dodatkowych.”.

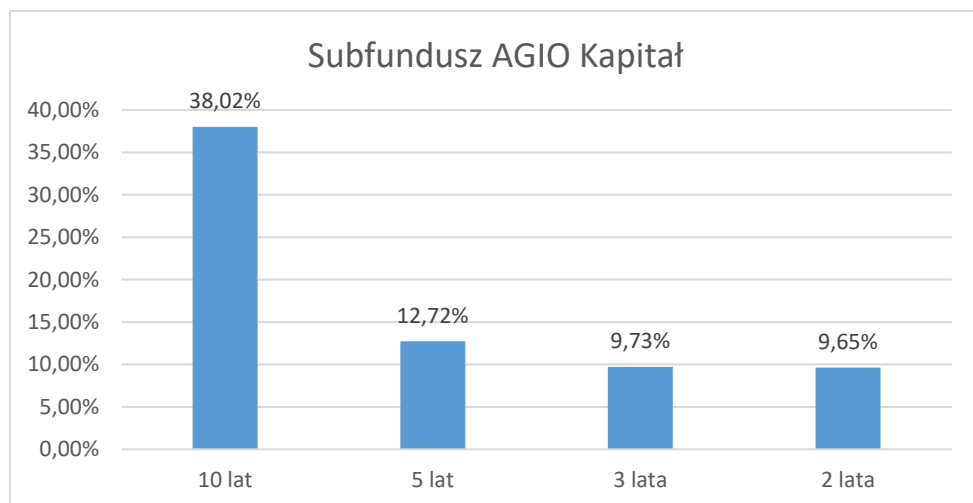
**17) w części prospektu pt. „SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ” podpkt 5.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„5.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego**

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2022 r. wyniosła 41 202 tys. zł.”.

**18) w części prospektu pt. „SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ” podpkt 5.2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„5.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2, 3 i 5 lat**



**19) w części prospektu pt. „SUBFUNDUSZ AGIO AKCJI GLOBALNYCH” pkt 4.3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„4.3. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w 2022 r. wyniosła 4,23 %.

Współczynnik Kosztów Całkowitych odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok.

Koszty niewłączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych:

- koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne,
- opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
- wartości świadczeń dodatkowych.”.

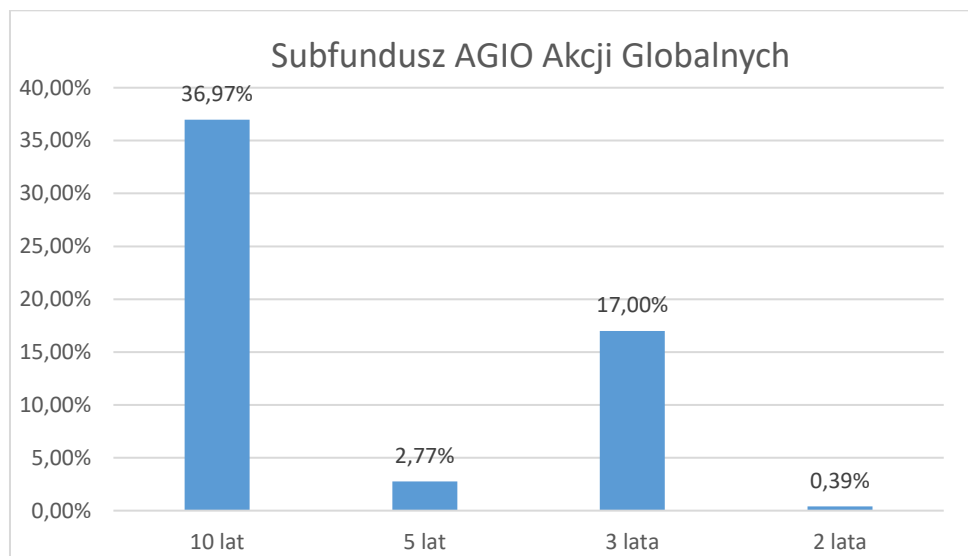
**20) w części prospektu pt. „SUBFUNDUSZ AGIO AKCJI GLOBALNYCH” pkt 5.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„5.1. Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego**

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2022 r. wyniosła 15 397 tys. zł.”.

**21) w części prospektu pt. „SUBFUNDUSZ AGIO AKCJI GLOBALNYCH” ” pkt 5.2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„5.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat**



**22) w części prospektu pt. „DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ” pkt 2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„ 2. Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz jednostek uczestnictwa**

Firma (nazwa), siedziba, adres i numery telekomunikacyjne podmiotu oraz zakres świadczonych usług na rzecz subfunduszy AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek, AGIO Kapitał oraz AGIO Akcji Globalnych:

**Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.**

a) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Marszałkowskiej 78/80, tel. (22) 622-66-22

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa

- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Ipopema Securities S.A.**

a) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Próżnej 9, tel. (22) 236 92 00

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. SKA**

a) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Stawki 2, tel. 783 377 590

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **KWLM Finanse Sp. z o.o.**

a) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Rolnej 195, tel. (22) 899 00 16

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Profitum Wealth Management Sp. z o.o.**

a) z siedzibą w Gdyni, przy alei Zwycięstwa 239/11, tel. (58) 760 00 10

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Private Wealth Consulting Sp. z o.o.**

a) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Wspólnej 62, tel. (22) 32 32 210

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Bank BNP Paribas Bank Polski S.A.**

a) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Kasprzaka 2, tel. 22 134-00-00

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa
- przyjmowanie zleceń odkupienia
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Starfunds Sp. z o.o.**

a) z siedzibą w Poznaniu, ul. Nieszawska 1, tel (61 646-06-30)

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu

- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Trójmiejska Kancelaria Finansowa Sp. z o.o. S.K.**

a) z siedzibą w Gdyni, przy ulicy Żołnierzy I Armii Wojska Polskiego 10/lokal B4, tel. (58) 719 88 88

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **KBS Kapitał Bezpieczeństwo Serwis Sp. z o.o.**

a) z siedzibą w Malborku, przy ulicy Tadeusza Kotarbińskiego 18, tel. (55) 277 32 82

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Phinance S.A.**

a) z siedzibą w Warszawie, przy al. Jerozolimskie 94, tel. 695 343 132

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Q Value Sp. z o.o.**

a) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Pięknej 49, tel. (22) 598 77 00

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **EVO Dom Maklerski S.A.**

a) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Jana Pankiewicza 3, tel. (22) 417 58 60

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Symphony Wealth Management Sp. z o. o.**

a) z siedzibą w Rudzie Śląskiej, przy ul. Alojzego Jankowskiego 1, tel. (32) 770 03 21

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Fair Place Finance S.A.**

a) z siedzibą w Łodzi, przy ulicy Inżynierskiej 1/3, tel. (42) 612 11 82

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **iMercado Sp. z o.o.**

a) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Aleksandra Fredry 6

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Finance Navigator Sp. z o.o**

a) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Makowskiej 2,

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji

#### **Michael/Ström Dom Maklerski Spółka Akcyjna**

a) z siedzibą w Warszawie, przy al. Jerozolimskie 100

b) zakres świadczonych usług:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany Jednostek Uczestnictwa
- uczestniczenie w promocji i reklamie Funduszu
- przyjmowanie innych zleceń, dokumentów i dyspozycji
- przesyłanie do Agenta Transferowego wszystkich zleceń i dyspozycji”.

**23) w części prospektu pt. „DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ” pkt 5. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

#### **„ 5. Firma (nazwa), siedziba i adres firmy audytorskiej**

Mac Auditor Sp. z o.o.

T +48 22 649 27 65 F +48 22 329 12 64

ul. Obrzeźna 5 / 8p.,

02-691 Warszawa

[www.macauditor.pl](http://www.macauditor.pl)”

**24) w części prospektu pt. „INFORMACJE DODATKOWE” pkt 11. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

#### **11. „Informacje wymagane na podstawie art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”).**

AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadcza, że przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących tego produktu finansowego nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków swoich decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Decyzja w tym zakresie spowodowana jest brakiem standardów informacyjnych odnośnie do czynników zrównoważonego rozwoju, a także brakiem danych, które pozwalałyby w pełni wiarygodny sposób ocenić niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych i ich wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju.”

**25) w części prospektu pt. „INFORMACJE DODATKOWE” pkt 12. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

#### **12. „ Informacje wymagane na podstawie art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088.**

AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadcza, że inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

**26) w części prospektu pt. „INFORMACJE DODATKOWE” pkt 13. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„13. Informacje wymagane na podstawie art. 6 SFDR.**

**Sposób, w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w podejmowanych decyzjach inwestycyjnych**

Zgodnie z art. 6 ust. 1 i 3 SFDR AgioFunds TFI informuje, że przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych bierze pod uwagę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

Przez ryzyko dla zrównoważonego rozwoju AgioFunds TFI rozumie sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju mogą powstać w obrębie konkretnej inwestycji, jak również – z uwagi zewnętrzne źródło – dotyczyć różnych inwestycji. Wśród dla zrównoważonego rozwoju wyróżniamy:

- ryzyka związane z warunkami środowiskowymi;
- ryzyka związane z warunkami społecznymi;
- ryzyka związane z ładem korporacyjnym (zarządzaniem).

Jako ryzyka związane z warunkami środowiskowymi identyfikujemy zarówno ryzyka dotyczące fizycznych zmian klimatu, odnoszące się do wpływu zmian klimatu na działalność spółek portfelowych i inwestycje, jak i ryzyka przejścia odnoszące się do konieczności dostosowania się do zmian klimatu. W pierwszej grupie ryzyk środowiskowych można wskazać na zdarzenia powiązane ze zmianami klimatu (takie np. jak częste i dotkliwe powodzie czy susze), które mogą mieć wpływ na produkcję, świadczenie usług czy łańcuch dostaw. W drugiej grupie ryzyk środowiskowych znajdują się wszelkie ryzyka związane z koniecznością dostosowania do gospodarki niskoemisyjnej w celu łagodzenia zmian klimatycznych.

Ryzyka związane z warunkami społecznymi dotyczą podejścia do przestrzegania praw człowieka (takich jak zakaz pracy niewolniczej czy pracy dzieci) i praw pracowniczych (przestrzeganie praw pracowników, godne i bezpieczne warunki pracy, ryzyko rotacji), a także odporności na zmiany prawne dotyczące tych kwestii (np. zmiany dotyczące warunków zatrudnienia, warunków wynagrodzenia, zmiany odnoszące się do praw socjalnych pracowników). Jako ryzyka społeczne identyfikujemy także czynniki, które mogą wpływać na skuteczność i odporność operacyjną przedsiębiorcy, w tym na odbiór w opinii publicznej (ryzyko utraty reputacji), relacje z otoczeniem (relacje ze społecznościami lokalnymi, które mogłyby wpłynąć na zatrudnienie, rynek zbytu lub przyhamować realizację dużych inwestycji infrastrukturalnych z uwagi na opór społeczności lokalnych).

Ryzyka związane z ładem korporacyjnym odnoszą się do systemu zarządzania. Jako ryzyko związane z ładem korporacyjnym identyfikujemy brak niezależności organów, ryzyka związane z korupcją, ryzyka związane z utratą wiarygodności kluczowych członków organów.

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju może stanowić samoistne ryzyko, jak również może wpływać na inne rodzaje ryzyk uwzględnianych w procesie inwestycyjnym, w tym ryzyko rynkowe czy ryzyko operacyjne.

Uwzględnienie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych odbywa się poprzez włączenie ryzyk do analizy niefinansowej dokonywanej przed podejmowaniem decyzji inwestycyjnych. Analiza polega na identyfikacji ryzyk, które mogą dotyczyć danej inwestycji, a także określeniu czy ryzyka są znaczące czy nie, tj. czy mogą mieć istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji, a zatem czy można je uznać za ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

Towarzystwo uważa, że w tym wypadku ryzyka dla zrównoważonego są nieznaczące z uwagi na to, że prawdopodobieństwo ich wystąpienia jest niskie, skutki ich wystąpienia będą pomijalne, ocena



warunków środowiskowych, społecznych lub związanych z zarządzaniem w przypadku danej inwestycji jest pozytywna.

- **Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z inwestycji**

Aktualnie nie jest możliwe jednoznaczne określenie wpływu ewentualnego ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z inwestycji. Jednocześnie z uwagi na przyjętą politykę zarządzania ryzykiem materializacja ewentualnego ryzyka dla zrównoważonego rozwoju nie powinna istotnie wpłynąć na zwrot z inwestycji.”.

**Powyższe zmiany prospektu Funduszu wchodzą w życie w dniu ogłoszenia.**

**Pozostałe postanowienia prospektu Funduszu nie ulegają zmianie.**