

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku

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

Przeprowadziliśmy przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu AGIO Kapitał, wydzielonego w ramach AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Subfundusz”) z siedzibą w Warszawie, Pl. Dąbrowskiego 1, za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2016 roku wykazujące lokaty w wysokości 461 757 tysięcy złotych,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2016 roku, który wykazuje aktywa netto w kwocie 554 739 tysięcy złotych,
- rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 7 255 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku, wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto o kwotę 14 974 tysięcy złotych,
- noty objaśniające,
- informacja dodatkowa.

Za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zarządzające Subfunduszem („Towarzystwo”). Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku poz. 1047) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

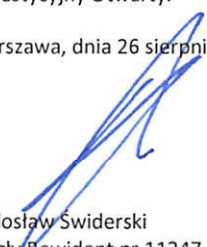
Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Towarzystwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Subfunduszu.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2016 roku jak też wynik z operacji Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, w tym w szczególności w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku nr 249, poz. 1859).

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 26 sierpnia 2016 roku



Radosław Swiderski
Biegły Rewident nr 11247
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu:
Mac Auditor Sp. z o.o.
ul. Obrzeźna 5/8p.
02-691 Warszawa
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 244



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ
WYDZIELONY W RAMACH
AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2016 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 2004 roku Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego na dzień bilansowy wydzielono następujące Subfundusze:

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

Subfundusz AGIO Kapitał,

Subfundusz AGIO Agresywny,

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 listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 244

Cel inwestycyjny Subfunduszu

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

Specjalizacja Subfunduszu

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

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

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 2016 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 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.

du
ME PW

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2016-06-30		Procentowy udział w aktywach ogółem	2015-12-31	
	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	5 000	5 021	0.89%	-	-
Długie papiery wartościowe	450 479	455 393	80.94%	466 501	472 690
Instrumenty pochodne	-	51	0.01%	-	-360
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	1 161	1 292	0.23%	2 661	2 886
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	2 000	2 134
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Suma:	456 640	461 757	82.07%	471 162	477 350
					83.35%

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

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

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

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
KREDYT INKASO S.A., SERIA S05 (PLKRINK00097)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2016-12-08	7,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 500	10 870	10 613	1,89%
POLAPART SP. Z O.O., SERIA C (PLBMMD000055)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLAPART SP. Z O.O.	Polska	2016-07-17	7,0000% (Stały kupon)	10 000,00	150	1 500	1 600	0,28%
BLACK RED WHITE S.A., SERIA BRW157141016 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACK RED WHITE S.A.	Polska	2016-10-14	4,0400% (Zmienny kupon)	10 000,00	500	5 000	5 042	0,90%
IALBATROS GROUP S.A., SERIA B (PLADVPL00045)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	IALBATROS GROUP S.A.	Polska	2016-07-26	6,5000% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 200	1 200	1 235	0,22%
MO-BRUK S.A., SERIA B (PLMOBRK00047)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MO-BRUK S.A.	Polska	2016-08-31	6,6700% (Zmienny kupon)	1 000,00	500	500	492	0,09%
YIELD NIEBIESKI SP. Z O.O., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	YIELD NIEBIESKI SP. Z O.O.	Polska	2016-10-31	0,0000% (Zerowy kupon)	1 000,00	930	865	220	0,04%
NK 3 SP. Z O.O., SERIA B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	NK 3 SP. Z O.O.	Polska	2017-06-09	0,0000% (Zerowy kupon)	1 000,00	5 527	5 000	5 242	0,93%
MAK DOM SP. Z O.O., SERIA C (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAK DOM SP. Z O.O.	Polska	2016-07-19	7,2500% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 162	0,92%
KRUK S.A., SERIA P2 (PLKRK0000226)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2017-03-07	6,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 123	4 091	0,73%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE3020217 (PLDMDVL00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2017-02-02	5,2500% (Zmienny kupon)	10 000,00	130	1 342	1 345	0,24%
RONSON EUROPE N.V., SERIA C (PLRNSER00037)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2017-06-14	5,5000% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 085	3 038	0,54%
KRUK S.A., SERIA O1 (PLKRK0000192)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2016-11-05	6,2700% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 009	1 043	1 023	0,18%
BANK ZACHODNI WBK S.A., SERIA A (PLBZ00000150)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	2016-12-19	2,9500% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 537	2 510	0,45%
MAGELLAN S.A., SERIA 11/2013 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAGELLAN S.A.	Polska	2017-04-28	5,7400% (Zmienny kupon)	100 000,00	15	1 500	1 514	0,27%
ATAL S.A., SERIA B (PLATAL000020)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2016-10-07	6,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 077	0,90%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

2.1. 

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
ELECTUS S.A., SERIA I (PLIDMSA00085)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ELECTUS S.A.	Polska	2016-08-23	8,0000% (Stały kupon)	1 000,00	184	184	189	0,03%
GRANIT-COLOR SP. Z O.O., SERIA A (PLGRNCL00013)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GRANIT-COLOR SP. Z O.O.	Polska	2016-08-08	9,5000% (Stały kupon)	1 000,00	1 489	1 042	1 057	0,19%
UNIDEVELOPMENT S.A., SERIA A (PLUNIDL00014)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	UNIDEVELOPMENT S.A.	Polska	2017-03-07	6,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 500	4 500	4 651	0,83%
MAGELLAN S.A., SERIA 11/2014 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAGELLAN S.A.	Polska	2016-07-25	4,4500% (Zmienny kupon)	100 000,00	30	3 000	3 057	0,54%
VICTORIA DOM S.A., SERIA B (PLVCTDM00017)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	Polska	2017-02-04	7,6500% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 100	3 100	3 195	0,57%
KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA K (PLKINS100019)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO I NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Polska	2017-05-09	5,5900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 700	1 700	1 713	0,30%
MONDAY DEVELOPMENT S.A., SERIA K (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MONDAY DEVELOPMENT S.A.	Polska	2017-05-19	9,0000% (Stały kupon)	100,00	10 000	1 000	1 010	0,18%
IT CARD CENTRUM TECHNOLOGII PŁATNICZYCH S.A., SERIA D (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	IT CARD CENTRUM TECHNOLOGII PŁATNICZYCH S.A.	Polska	2016-12-31	7,0000% (Stały kupon)	10 000,00	190	1 900	1 955	0,35%
WIKANA PROPERTY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ OMEGA S.K.A., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WIKANA PROPERTY SP. Z O.O. OMEGA S.K.A.	Polska	2017-01-20	7,6600% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 136	0,74%
WIKANA PROPERTY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ OMEGA S.K.A., SERIA B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WIKANA PROPERTY SP. Z O.O. OMEGA S.K.A.	Polska	2017-01-20	7,6600% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 000	6 000	6 202	1,10%
PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A., SERIA D (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A.	Polska	2017-04-12	6,0000% (Stały kupon)	1 000,00	1 700	1 700	1 722	0,31%
MAGELLAN S.A., SERIA A05MAG23091601 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAGELLAN S.A.	Polska	2016-09-23	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	237	2 291	2 351	0,42%
Aktywny rynek regulowany								20 827	21 013	21 192	3,77%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

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
CUBE.ITG S.A., SERIA E (PLMCINT00021)	Nienotowane na aktywnym rynku	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	2017-04-12	7,9200% (Zmienny kupon)	1 000,00	827	827	783	0,14%
OK0716 (PL0000107926)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2016-07-25	0,0000% (Zerowy kupon)	1 000,00	10 000	9 876	9 988	1,78%
PS1016 (PL0000106795)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2016-10-25	4,7500% (Stały kupon)	1 000,00	10 000	10 310	10 421	1,85%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								688 908	344 484	348 670	61,95%
Obligacje								688 908	344 484	348 670	61,95%
Aktywny rynek nieregulowany								58 819	32 505	32 084	5,70%
PODKARPACKI BANK SPÓŁDZIELCZY, SERIA PBS0720 (PLPBS0000016)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PODKARPACKI BANK SPÓŁDZIELCZY	Polska	2020-07-02	5,7700% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 540	1 573	968	0,17%
P.R.E.S.C.O. GROUP S.A., SERIA E (PLPRES000075)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.	Polska	2017-11-28	6,1400% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 500	6 500	6 547	1,16%
BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SERIA C (PLBSTII00038)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BEST II NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Polska	2018-01-17	6,0600% (Zmienny kupon)	100,00	27 087	2 709	2 786	0,50%
KRUK S.A., SERIA U2 (PLKRRK0000325)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	Polska	2020-12-03	5,0300% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 560	1 560	1 595	0,28%

lc. 

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
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA D (PLIZNS000063)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2017-11-26	6,4200% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 946	2 975	3 031	0,54%
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPFIP030620 (PLIPFIP00033)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2020-06-03	5,9900% (Zmienny kupon)	1 000,00	17 186	17 188	17 157	3,05%
Nienotowane na aktywnym rynku								563 684	283 278	287 708	51,11%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA F (PLGFPRE00107)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRAGMA FAKTORING S.A.	Polska	2018-02-19	5,9200% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 033	0,36%
UNIBEP S.A., SERIA C (PLUNBEP00064)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	UNIBEP S.A.	Polska	2018-06-01	4,2400% (Zmienny kupon)	100,00	10 000	1 000	1 008	0,18%
AMERICAN HEART OF POLAND S.A., SERIA I (PLAMRHP00042)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMERICAN HEART OF POLAND S.A.	Polska	2022-06-27	4,8800% (Zmienny kupon)	100 000,00	20	2 000	2 001	0,36%
CERES NS FIZ, SERIA D (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CERES NS FIZ	Polska	2018-06-25	6,6700% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 003	0,53%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SERIA D (PLEVRCP00012)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2018-04-14	6,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	15 984	15 985	16 331	2,90%
PRAGMA FAKTORING S.A., SERIA G (PLGFPRE00115)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRAGMA FAKTORING S.A.	Polska	2018-04-23	5,6700% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 014	0,18%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA L (PLVTGDL00093)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2019-09-22	6,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 003	0,36%
ROBYG S.A., SERIA P (PLROBYG00214)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2019-10-28	4,5400% (Zmienny kupon)	100 000,00	31	3 100	3 124	0,56%
RONSON EUROPE N.V., SERIA M (PLRNSER00136)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2020-02-25	5,3900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 008	2 045	0,36%
PCC ROKITA S.A., SERIA DA (PLPCCRK00118)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polska	2021-04-27	5,0000% (Stały kupon)	100,00	8 599	860	868	0,15%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

[Handwritten signature]

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
LC CORP S.A., SERIA LCC006100521 (PLLLCCRP000082)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2021-05-10	5,2400% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 014	0,36%
PCC ROKITA S.A., SERIA DB (PLPCCRK00126)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polska	2022-05-11	5,0000% (Stały kupon)	100,00	34 511	3 452	3 475	0,62%
BLACK RED WHITE S.A., SERIA BRW158161117 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACK RED WHITE S.A.	Polska	2017-11-16	0,0000% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 000	9 493	9 534	1,68%
ATAL S.A., SERIA O (PLATAL000061)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2018-05-18	3,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 100	1 100	1 105	0,20%
ROBYG S.A., SERIA R (PLROBYG00222)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2020-05-25	4,5200% (Zmienny kupon)	100,00	60 000	6 000	6 026	1,07%
AOW FAKTORING S.A., SERIA H (PLAOWFK00084)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AOW FAKTORING S.A.	Polska	2019-05-31	6,3800% (Zmienny kupon)	100,00	6 632	663	667	0,12%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA PT (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2026-06-08	4,5000% (Zmienny kupon)	100,00	73 052	7 309	7 328	1,30%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHK00044)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2019-06-24	6,2100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 500	2 503	0,44%
COMP S.A., SERIA I/2015 (PLCMP0000058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	COMP S.A.	Polska	2020-06-30	4,0700% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 000	0,36%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SERIA E (PLEVRCP00020)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2018-11-22	6,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	9 700	9 700	9 861	1,74%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC1217 (PLJWC0000100)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	2017-12-08	5,2400% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 011	0,71%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA B (PLLKMDW00056)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	2018-12-16	5,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 000	7 000	7 015	1,25%
MARKA S.A., SERIA M (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARKA S.A.	Polska	2018-12-16	9,0000% (Stały kupon)	1 000,00	1 500	1 500	1 505	0,27%
FORTUNATO S.A., SERIA A	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FORTUNATO S.A.	Polska	2018-12-17	5,7500% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 500	3 500	3 505	0,62%
FAMUR S.A., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FAMUR S.A.	Polska	2020-01-13	4,7700% (Zmienny kupon)	1 000,00	11 000	11 000	11 244	2,00%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MARKA S.A., SERIA N (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARKA S.A.	Polska	2019-01-15	9,0000% (Stały kupon)	1 000,00	4 800	4 800	4 998	0,89%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SERIA H (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2019-05-20	7,3000% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 040	0,90%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA X1 (PLVINDE00047)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polska	2019-07-30	5,0700% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 019	0,71%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA M (PLVTGDL00101)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2019-09-22	6,6900% (Zmienny kupon)	100,00	10 000	1 000	1 023	0,18%
FAST FINANCE S.A., SERIA M (PLFSTFC00087)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FAST FINANCE S.A.	Polska	2021-01-15	10,5000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 063	2 063	2 108	0,37%
VESTOR DOM MAKLERSKI S.A., SERIA A (PLVSTDM00013)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VESTOR DOM MAKLERSKI S.A.	Polska	2022-03-14	5,1700% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 007	0,53%
AOW FAKTORING S.A., SERIA F (PLAOWFK00068)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AOW FAKTORING S.A.	Polska	2018-06-17	6,6800% (Zmienny kupon)	100,00	15 000	1 500	1 504	0,27%
COPERNICUS SECURITIES S.A., SERIA B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	COPERNICUS SECURITIES S.A.	Polska	2018-03-31	5,2400% (Zmienny kupon)	1 000,00	600	600	608	0,11%
MEDORT S.A., SERIA C (PLMDRT000027)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MEDORT S.A.	Polska	2020-04-06	6,9400% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 048	0,54%
MAGELLAN S.A., SERIA 2/2016 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAGELLAN S.A.	Polska	2019-03-29	4,5400% (Stały kupon)	100 000,00	50	5 000	5 056	0,90%
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SERIA F (PLEVRCPC00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2018-11-23	6,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 105	0,91%
POLAPART SP. Z O.O., SERIA D (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLAPART SP. Z O.O.	Polska	2017-09-23	6,0000% (Stały kupon)	10 000,00	220	2 200	2 301	0,41%
ROBYG S.A., SERIA N (PLROBYG00206)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2019-06-28	4,5800% (Zmienny kupon)	100 000,00	61	6 103	6 103	1,08%
BEST S.A., SERIA K4 (PLBEST000150)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BEST S.A.	Polska	2020-03-10	5,1800% (Zmienny kupon)	100,00	50 000	5 000	5 014	0,89%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

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
LC CORP S.A., SERIA LCC005200320 (PLLCRPO0074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2020-03-20	4,9400% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 041	0,54%
STAROPOLSKIE SPECJAŁY SP. Z O.O., SERIA D (PLSTRSP00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	STAROPOLSKIE SPECJAŁY SP. Z O.O.	Polska	2018-07-03	6,4200% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 080	0,90%
DEVELOPRES SP. Z O.O., SERIA A (PLDVLPR00023)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DEVELOPRES SP. Z O.O.	Polska	2018-03-06	6,7400% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 450	3 450	3 522	0,63%
SCO-PAK S.A., SERIA H (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SCO-PAK S.A.	Polska	2021-07-28	7,7500% (Zmienny kupon)	10 000,00	150	1 500	1 549	0,28%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE5120620 (PLMDVL00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-06-12	3,6400% (Zmienny kupon)	10 000,00	760	7 615	7 627	1,35%
BEST S.A., SERIA L1 (PLBEST000168)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BEST S.A.	Polska	2020-08-28	5,2700% (Zmienny kupon)	100,00	20 000	2 000	2 010	0,36%
TAMARK S.A., SERIA D (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	TAMARK S.A.	Polska	2017-12-27	7,6800% (Zmienny kupon)	1 000,00	680	680	681	0,12%
SBR FAKTOR S.A., SERIA G (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SBR FAKTOR S.A.	Polska	2018-02-13	6,5000% (Zmienny kupon)	100,00	25 000	2 500	2 561	0,46%
WB ELECTRONICS S.A., SERIA 1/2014 (PLWBELE00019)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WB ELECTRONICS S.A.	Polska	2017-11-14	5,4400% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 500	6 591	6 613	1,18%
RONSON EUROPE N.V., SERIA J (PLRNSER00094)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2019-04-19	5,3400% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 052	0,90%
KREDYT INKASO S.A., SERIA X (PLKRINK00154)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2018-10-29	5,3400% (Zmienny kupon)	1 000,00	300	303	305	0,05%
ROBYG S.A., SERIA L (PLROBYG00172)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2018-10-29	4,7400% (Zmienny kupon)	100 000,00	2	200	202	0,04%
WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG, SERIA F (PLWRMF00024)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG	Austria	2018-02-28	7,7400% (Zmienny kupon)	500 000,00	1	530	529	0,09%
OT LOGISTICS S.A., SERIA D (PLODRTS00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	Polska	2018-11-20	5,6400% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 335	3 335	3 356	0,60%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA A (PLLKMDW00015)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	2017-10-17	5,5400% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 500	2 530	0,45%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

51

MC
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
BANK POCZTOWY S.A., SERIA B4 (PLBPCZT00064)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2018-12-17	3,2000% (Zmienny kupon)	10 000,00	500	5 000	5 006	0,89%
LC CORP S.A., SERIA LCC003301018 (PLLCR000058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2018-10-30	5,2400% (Zmienny kupon)	100 000,00	5	509	510	0,09%
LC CORP S.A., SERIA LCC004060619 (PLLCR000066)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2019-06-06	5,2400% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 350	2 350	2 358	0,42%
MAGELLAN S.A., SERIA 10/2014 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAGELLAN S.A.	Polska	2018-07-25	5,4500% (Zmienny kupon)	100 000,00	30	3 000	3 070	0,55%
PAGED S.A., SERIA IV (PLPAGED00140)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PAGED S.A.	Polska	2017-08-14	5,1500% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 995	3 033	3 087	0,55%
ROBYG S.A., SERIA K1 (PLROBYG00156)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2018-02-26	5,7400% (Zmienny kupon)	100,00	50 000	5 018	5 142	0,91%
KRUK S.A., SERIA U1 (PLKRK0000309)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-12-05	5,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 806	2 928	2 935	0,52%
KREDYT INKASO S.A., SERIA W2 (PLKRINK00147)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2018-01-15	6,1700% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	10 193	10 420	1,84%
KREDYT INKASO S.A., SERIA W1 (PLKRINK00139)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2017-07-13	5,9700% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 036	2 069	0,37%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE4260318 (PLDMDVL00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-03-26	4,3900% (Zmienny kupon)	10 000,00	22	224	227	0,04%
CAN-PACK S.A., SERIA CANP02030919 (PLCNPC000018)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CAN-PACK S.A.	Polska	2019-09-03	4,4400% (Zmienny kupon)	10 000,00	900	9 328	9 351	1,66%
ZAKŁADY MAGNEZYTOWE ROPCZYCE S.A., SERIA A (PLROPCE00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MAGNEZYTOWE ROPCZYCE S.A.	Polska	2019-05-15	2,8560% (Zmienny kupon)	442,55	23 000	9 620	10 216	1,82%
MARKA S.A., SERIA E (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARKA S.A.	Polska	2017-07-14	9,7600% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 500	1 500	1 567	0,28%
KRUK S.A., SERIA R2 (PLKRK0000267)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-06-25	6,2100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 980	2 075	2 036	0,36%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA BP0721 (PLBPCZT00015)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2021-07-08	5,5200% (Zmienny kupon)	10 000,00	795	7 950	8 160	1,45%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

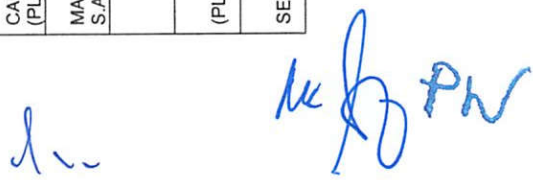
Handwritten signature and initials:


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
KRUK S.A., SERIA R3 (PLKRRK0000275)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-08-13	6,1700% (Zmienny kupon)	1 000,00	800	800	838	0,15%
KRUK S.A., SERIA R4 (PLKRRK0000283)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-10-03	6,1700% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 400	6 544	6 756	1,20%
PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A., SERIA C (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH NIEMCE S.A.	Polska	2017-10-15	7,6700% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	4 500	5 079	0,90%
HB REAVIS FINANCE PL SP. Z O.O., SERIA A (PLHBRVF00018)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HB REAVIS FINANCE PL SP. Z O.O.	Polska	2017-11-27	5,6200% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	10 030	10 066	1,79%
Aktywny rynek regulowany								68 405	28 701	28 878	5,14%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS/SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2024-01-25	1,7500% (Zmienny kupon)	1 000,00	15 000	14 530	14 498	2,58%
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS/SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2021-01-25	1,7500% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	9 830	9 935	1,77%
RONSON EUROPE N.V., SERIA F (PLRNSER00078)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	RONSON EUROPE NV	Holandia	2018-05-20	5,2400% (Zmienny kupon)	100,00	10 000	1 000	1 016	0,18%
PCC ROKITA S.A., SERIA BB (PLPCCRK000092)	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	33 405	3 341	3 429	0,61%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								788 826	450 479	455 393	80,94%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						2 350 000	-	-	0,01%
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						2 350 000	-	-	0,01%
Forward EUR/PLN, 2016.11.25 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2.350.000.00 EUR po kursie walutowym 4.48030 PLN	2 350 000	-	-	0,01%
Suma:						2 350 000	-	-	0,01%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednostki uczestnictwa				834	1 161	1 292	0,23%
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	172	0,03%
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	1 120	0,20%
Certyfikaty inwestycyjne				-	-	-	-
Aktywny rynek regulowany				-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany				-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku				-	-	-	-
Suma:				834	1 161	1 292	0,23%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

ch.  PW

III. BILANS

BILANS	2016-06-30	2015-12-31
I. Aktywa	562 605	572 738
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 310	32 817
2) Należności	654	1 763
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	56 884	60 447
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	85 195	66 597
- dłużne papiery wartościowe	85 195	66 597
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	376 562	411 113
- dłużne papiery wartościowe	370 198	406 093
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	1
II. Zobowiązania	7 866	3 025
- z tytułu instrumentów pochodnych	0	360
III. Aktywa netto (I - II)	554 739	569 713
IV. Kapitał funduszu	478 671	500 900
1) Kapitał wpłacony	1 278 825	1 123 744
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-800 154	-622 844
V. Dochody zatrzymane	76 150	68 390
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	76 214	68 005
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-64	385
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-82	423
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	554 739	569 713
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	403 018,7562	419 429,9533
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 376,46	1 358,30

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.

l. *MC B PW*

IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2016-01-01 do 2016-06-30	od 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2015-01-01 do 2015-06-30
I. Przychody z lokat	12 642	24 234	14 916
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	12 574	24 122	14 895
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	47	3	-
Pozostałe	21	109	21
II. Koszty funduszu	4 433	7 446	3 503
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	4 107	7 013	3 271
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	0	-
Oplaty dla depozytariusza	36	67	34
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	69	116	55
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	0	-
Usługi w zakresie rachunkowości	91	162	86
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	0	-
Usługi prawne	1	0	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	16	26	16
Koszty odsetkowe	0	0	0
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	0	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	0	33
Pozostałe	113	62	8
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	3	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	4 433	7 443	3 503
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	8 209	16 791	11 413
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-954	-82	-2 868
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-449	-286	-3 312
- z tytułu różnic kursowych	0	-1	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-505	204	444
- z tytułu różnic kursowych	377	-104	-258
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	7 255	16 709	8 545
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	18,00	39,84	25,99

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

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

[Handwritten signatures and initials]

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2016-01-01 do 2016-06-30		od 2015-01-01 do 2015-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	569 713		451 070	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	7 255		16 709	
a) przychody z lokat netto	8 209		16 791	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-449		-286	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-505		204	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	7 255		16 709	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-		-	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	-22 229		101 934	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	155 081		290 395	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-177 310		-188 461	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-14 974		118 643	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	554 739		569 713	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	550 526		467 811	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	113 305,3001		216 438,8656	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	129 716,4972		141 211,1354	
Saldo zmian	-16 411,1971		75 227,7302	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 031 844,4590		918 539,1589	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	628 825,7028		499 109,2056	
Saldo zmian	403 018,7562		419 429,9533	
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	1 358,30		1 310,48	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 376,46		1 358,30	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	2,69%		3,65%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny *)	1 359,18	2016-01-07	1 311,91	2015-01-07
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny *)	1 376,29	2016-06-29	1 358,06	2015-12-30
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym **)	1 376,46	2016-06-30	1 358,30	2015-12-31
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,81%		1,59%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0,75%		1,50%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,01%		0,01%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,01%		0,02%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,02%		0,03%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

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

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

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

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

Handwritten signatures and initials:



VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

(w tys. PLN)

Nota nr 1

Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

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.

1..

MC [signature] PN

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

Dzień wyceny

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

Stosowana metoda pomiaru ekspozycji / całkowitej ekspozycji Subfunduszu

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu Towarzystwo stosowało metodę zaangażowania. Od 4 czerwca 2016 roku Towarzystwo oblicza ekspozycje AFI z uwzględnieniem art. 6-11 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 roku.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

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



Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2016-06-30	2015-12-31
Należności	654	1 763
Z tytułu zbytych lokat	648	1 758
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	6	5

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2016-06-30	2015-12-31
Zobowiązania	7 866	3 025
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	360
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	296	30
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	6 600	1 746
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	735	773
Pozostałe składniki zobowiązań	235	116

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2016-06-30		2015-12-31	
	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	-	43 310	-	32 817
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	43 310	-	32 817
EUR	57	251	22	96
PLN	43 002	43 002	32 721	32 721
USD	14	57	-	-

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2016-01-01 do 2016-06-30	od 2015-01-01 do 2015-12-31
	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	38 064	25 855

*) 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

h. *MC BPN*

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2016-06-30	2015-12-31
	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	23 838	30 678
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	33 549	28 331
Suma:	57 387	59 009

(*) 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	2016-06-30	2015-12-31
	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 (**)	61 357	35 919
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	341 670	377 762
Zobowiązania	-	-
Suma:	403 027	413 681

(**) 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 PRZECZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2016-06-30	2015-12-31
	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 (****)	561 262	567 717
Środki na rachunkach bankowych	43 310	32 817
Należności	654	1 763
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	56 884	60 447
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	85 195	66 597
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	375 219	406 093
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	0	0

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

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

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	2016-06-30	2015-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	308	96
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	10 267	9 838
Zobowiązania	-	360

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		2016-06-30						Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego		Termin wykonania instrumentu pochodnego	
		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych				
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne											
Forward EUR/PLN, 2016.11.25 (-)		Krótko	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	51	-	2016-11-25	2.350.000.00 EUR po kursie walutowym 4.48030 PLN	2016-11-25	2016-11-25	

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		2015-12-31						Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego		Termin wykonania instrumentu pochodnego	
		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych				
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne											
Forward EUR/PLN, 2016.05.23		Krótko	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-360	-	2016-05-23	2.350.000.00 EUR po kursie walutowym 4.11600 PLN	2016-05-23	2016-05-23	

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

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU		2016-06-30		2015-12-31	
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:					
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk			56 884		60 447
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk			-		-
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:			56 884		60 447
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk			-		-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk			-		-
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych			-		-
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych			-		-

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU				2016-06-30		2015-12-31	
				Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa				-	562 605	-	572 738
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				-	43 310	-	32 817
EUR				57	251	22	96
PLN				43 002	43 002	32 721	32 721
USD				14	57	-	-
2) Należności				-	654	-	1 763
PLN				654	654	1 763	1 763
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu				-	56 884	-	60 447
PLN				56 884	56 884	60 447	60 447
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:				-	85 195	-	66 597
PLN				85 195	85 195	66 597	66 597
- dłużne papiery wartościowe				-	85 195	-	66 597
PLN				85 195	85 195	66 597	66 597
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:				-	376 562	-	411 113
EUR				2 320	10 267	2 309	9 838
PLN				366 295	366 295	401 275	401 275
- dłużne papiery wartościowe				-	370 198	-	406 093
EUR				2 308	10 216	2 309	9 838
PLN				359 982	359 982	396 255	396 255
6) Nieruchomości				-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa				-	-	-	1
PLN				-	-	1	1
II. Zobowiązania				-	7 866	-	3 025
EUR				-	-	84	360
PLN				7 866	7 866	2 665	2 665

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU				od 2016-01-01 do 2016-06-30				od 2015-01-01 do 2015-12-31				od 2015-01-01 do 2015-06-30			
				Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Dłużne papiery wartościowe				-	377	-	-	-	-	-1	-104	0	0	-	-258

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				2016-06-30		2015-12-31	
				Kurs w stosunku do zł		Kurs w stosunku do zł	
EUR				4,4255		4,2615	
USD				3,9803		3,9011	
				Waluta		Waluta	
				EUR		EUR	
				USD		USD	

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2016-01-01 do 2016-06-30		od 2015-01-01 do 2015-12-31		od 2015-01-01 do 2015-06-30	
	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	59	-870	-95	-86	-103	54
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-508	365	-191	290	-3 209	390
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-449	-505	-286	204	-3 312	444

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 2016-01-01 do 2016-06-30	od 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2015-01-01 do 2015-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Opłaty dla depozytariusza	-	3	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-	-	-
Suma:	-	3	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2016-01-01 do 2016-06-30	od 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2015-01-01 do 2015-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	4 107	7 013	3 271
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	4 107	7 013	3 271

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	569 713	451 070	367 978
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 358,30	1 310,48	1 249,84

Handwritten signatures and initials: l., me, JD, PW

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.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "d~" and "he BPN".



AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Paweł Witkowski
p.o. Kierownik Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Adam Dakowicz
Prezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Paweł Sujecki
Prezes Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Robert Chmielewski
Członek Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2016 roku