



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

**WYDZIELONY W RAMACH
AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

ZA OKRES OD DNIA 01 STYCZNIA 2019 ROKU

DO DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

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

Fundusz AGIO PLUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2018 roku, poz. 1355) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

- Subfundusz AGIO Akcji PLUS
- Subfundusz AGIO Dochodowy PLUS
- Subfundusz AGIO Stabilny PLUS
- Subfundusz AGIO Kapitał PLUS

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

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

Przegląd sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Subfunduszu

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

Specjalizacja Subfunduszu

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

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

- c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1, lub
- 4. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, 2 i 4 z tym, że ich łączna wartość nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Funduszu.

Subfundusz może lokować Aktywa w:

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

Ograniczenia inwestycyjne

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

- 1. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Funduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Funduszu.
- 2. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 20% wartości Aktywów Funduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- 3. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 10% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- 4. Aktywa Funduszu mogą być lokowane do 100% wartości Aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
- 5. Fundusz będzie lokował przynajmniej 66% wartości Aktywów Funduszu w Dłużne Papiery Wartościowe i przynajmniej 10% wartości Aktywów Funduszu w Instrumenty Rynku Pieniężnego.
- 6. Fundusz będzie lokował nie więcej niż 24% wartości Aktywów Funduszu w inne niż określone w ust. 5 instrumenty finansowe.
- 7. Fundusz może lokować w akcje wyłącznie w ramach wykonywania praw przysługujących z obligacji zamiennych, obligacji wymiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub innych praw umożliwiających nabycie lub objęcie akcji przyznanych w wyniku nabycia lub posiadania obligacji, w tym obligacji emitowanych z warrantem subskrypcyjnym, a także w drodze egzekucji celem zaspokojenia roszczeń Funduszu.
- 8. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu.

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

- 1. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku, za okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.
- 2. Ze względu na charakter i istotność informacji zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

II. ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2019-06-30			2018-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	110 713	111 357	86,57%	110 310	110 119	91,50%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-2	0,00%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	110 713	111 357	86,57%	110 310	110 117	91,50%

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

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

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

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
O terminie wykupu do 1 roku								59 487	42 029	41 827	32,53%
Obligacje								59 487	42 029	41 827	32,53%
Aktywny rynek nieregulowany								6 300	6 153	6 037	4,70%
IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O., SERIA IPFIP030620 (PLIPFIP00033)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	IPF INVESTMENTS POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2020-06- 03	6,0400% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	4 853	4 722	3,68%
KREDYT INKASO S.A., SERIA A1 (PLKRINK00188)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-10- 07	5,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 300	1 300	1 315	1,02%
Nienotowane na aktywnym rynku								53 187	35 876	35 790	27,83%
ARCHICOM S.A., SERIA M1/2016 (PLARHCM00040)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ARCHICOM S.A.	Polska	2019-07- 01	4,5900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 250	2 250	2 301	1,79%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC0520 (PLJWC0000118)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	2020-05- 29	4,7900% (Zmienny kupon)	500,00	3 000	1 800	1 506	1,17%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK0220S013A (PL0000500203)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2020-02- 27	2,1900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 400	1 405	1 414	1,10%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL022 020919 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	2019-09- 02	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	60	592	598	0,46%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL023 010719 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	2019-07- 01	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	101	1 001	1 010	0,79%
KRUK S.A., SERIA W1 (PLKRK0000358)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2020-06- 08	4,5000% (Stały kupon)	100,00	8 663	866	869	0,68%
ORBIS S.A., SERIA ORB A 260620 (PLORBIS00048)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ORBIS S.A.	Polska	2020-06- 26	2,7600% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 016	2 012	1,56%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
RONSON EUROPE N.V., SERIA M (PLRNSER00136)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2020-02- 25	5,4400% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 074	3,17%
AOW FAKTORING S.A., SERIA I (PLAOWFK00092)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AOW FAKTORING S.A.	Polska	2019-09- 30	6,4200% (Zmienny kupon)	100,00	10 628	1 063	1 080	0,84%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A., SERIA X1 (PLVINDEX00047)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polska	2019-07- 30	5,1200% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 750	1 750	1 759	1,37%
POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A., SERIA A1 (PLPGO0000022)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.	Polska	2019-08- 09	3,6900% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 057	3,15%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE5120620 (PLDMDVL00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-06- 12	3,6900% (Zmienny kupon)	10 000,00	100	1 006	1 003	0,78%
FAMUR S.A., SERIA A (PLFAMUR00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FAMUR S.A.	Polska	2020-01- 13	4,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 599	5 604	5 736	4,46%
MEDORT S.A., SERIA C (PLMDRT000027)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MEDORT S.A.	Polska	2020-04- 06	6,1900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 611	1 611	1 605	1,25%
ENEA S.A., SERIA ENEA0220 (PLENEA000088)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ENEA S.A.	Polska	2020-02- 10	2,6400% (Zmienny kupon)	100 000,00	25	2 512	2 535	1,97%
MOSTOSTAL INFRASTRUKTURA SP. Z O.O., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MOSTOSTAL INFRASTRUKTURA SP. Z O.O.	Polska	2018-05- 31	0,0000% (Zmienny kupon)	100,00	4 000	400	197	0,15%
ATAL S.A., AF (PLATAL000103)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2019-10- 02	3,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 034	3,14%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								128 644	68 684	69 530	54,04%
Obligacje								128 644	68 684	69 530	54,04%
Aktywny rynek nieregulowany								40	40	40	0,03%
RONSON EUROPE N.V., SERIA P (PLRNSER00151)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	RONSON EUROPE NV	Holandia	2020-08- 18	5,2500% (Stały kupon)	1 000,00	40	40	40	0,03%
Nienotowane na aktywnym rynku								112 801	60 911	61 498	47,80%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

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
ARCTIC PAPER S.A., SERIA A (PLARTPR00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ARCTIC PAPER S.A.	Polska	2021-08- 31	4,4400% (Zmienny kupon)	834,00	5 200	4 339	4 424	3,44%
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A., SERIA Y1 (PLVINDE00054)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A.	Polska	2021-09- 14	5,5200% (Zmienny kupon)	800,00	2 650	2 120	2 125	1,65%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE6151121 (PLDMDVL00061)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2021-11- 15	3,5400% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 500	2 521	1,96%
VICTORIA DOM S.A., SERIA E (PLVCTDM00041)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	Polska	2021-02- 07	5,9700% (Zmienny kupon)	1 000,00	245	246	247	0,19%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA R (PLVTGDL00150)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2021-05- 30	5,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 009	1,56%
DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL00079)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2022-12- 15	3,3900% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 004	2,34%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA E (PLMKMDW00080)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	2021-06- 18	4,8900% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 006	2,34%
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., SERIA K (PLEVRCP00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2021-06- 08	6,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 019	3,90%
WB ELECTRONICS S.A., SERIA 1/2017 (PLWBELE00027)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WB ELECTRONICS S.A.	Polska	2020-11- 03	4,5700% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 029	3,13%
ROBYG S.A., SERIA PA (PLROBYG00255)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2023-03- 29	4,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 057	3,93%
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O., SERIA L (PLEVRCP00061)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Polska	2021-09- 09	6,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 023	1,57%
ATAL S.A. (PLATAL000111)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2021-04- 26	3,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 900	2 900	2 918	2,27%
UNIBEP S.A., SERIA E (PLUNBEP00080)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	UNIBEP S.A.	Polska	2021-06- 06	5,2900% (Zmienny kupon)	100,00	20 000	2 000	2 007	1,56%
ARCHICOM S.A., SERIA M3/2018 (PLARHCM00065)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ARCHICOM S.A.	Polska	2022-07- 13	4,6200% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 010	0,79%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

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
EUROPEAN INVESTMENT BANK (XS1396780105)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	2021-05- 25	2,2500% (Stały kupon)	1 000,00	50	49	50	0,04%
KRUK S.A., SERIA AC1 (PLKRK0000408)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2022-05- 09	4,9700% (Zmienny kupon)	1 000,00	550	569	554	0,43%
LC CORP S.A., SERIA LCC006100521 (PLLCCRP000082)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2021-05- 10	5,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 501	2 558	1,99%
VICTORIA DOM S.A., SERIA G (PLVCTDM00058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VICTORIA DOM S.A.	Polska	2021-06- 09	6,5200% (Zmienny kupon)	1 000,00	300	300	301	0,23%
PCC ROKITA S.A., SERIA EA (PLPCCRK00167)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polska	2022-06- 07	5,0000% (Stały kupon)	100,00	16 000	1 600	1 625	1,26%
PCC ROKITA S.A., SERIA EB (PLPCCRK00175)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polska	2023-02- 02	5,0000% (Stały kupon)	100,00	17 598	1 760	1 798	1,40%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA C3 (PLBPCZT00098)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2027-09- 18	4,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 036	2,36%
KREDYT INKASO S.A., SERIA F1 (PLKRINK00253)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2023-04- 26	6,6900% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 059	3,93%
OT LOGISTICS S.A., SERIA H (PLODRTS00108)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	Polska	2021-04- 30	6,1400% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 800	1 386	1 457	1,13%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A., SERIA PGE002210526 (PLPGER000069)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	Polska	2026-05- 21	2,9900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 800	1 800	1 806	1,40%
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A., SERIA A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	Polska	2023-06- 05	4,1900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 006	1,56%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A., SERIA Y (PLMRVDV00037)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	Polska	2022-12- 12	6,0400% (Zmienny kupon)	10 000,00	150	1 485	1 490	1,16%
PCC ROKITA S.A., SERIA FA (PLPCCRK00258)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA S.A.	Polska	2026-04- 29	5,0000% (Stały kupon)	100,00	3 558	356	359	0,28%
Aktywny rynek regulowany								15 803	7 733	7 992	6,21%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PCC ROKITA S.A., SERIA DB (PLPCCRK00126)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PCC ROKITA S.A.	Polska	2022-05- 11	5,0000% (Stały kupon)	100,00	9 203	920	939	0,73%
WS0922 (PL0000102646)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSLOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2022-09- 23	5,7500% (Stały kupon)	1 000,00	1 600	1 836	1 869	1,45%
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSLOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2021-01- 25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 006	1 012	0,79%
DS0725 (PL0000108197)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSLOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2025-07- 25	3,2500% (Stały kupon)	1 000,00	2 000	2 030	2 188	1,70%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSLOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2026-01- 25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	1 941	1 984	1,54%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								188 131	110 713	111 357	86,57%

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

III. BILANS

BILANS	2019-06-30	2018-12-31
I. Aktywa	128 628	120 348
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 698	6 181
2) Należności	771	972
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	3 802	3 076
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	14 069	25 045
- dłużne papiery wartościowe	14 069	25 045
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	97 288	85 074
- dłużne papiery wartościowe	97 288	85 074
6) Nieruchomości	-	0
7) Pozostałe aktywa	-	0
II. Zobowiązania	1 210	640
- instrumenty pochodne o ujemnej wycenie	0	2
III. Aktywa netto (I - II)	127 418	119 708
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	101 969	96 100
1) Kapitał wpłacony	754 768	716 490
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-652 799	-620 390
V. Dochody zatrzymane	25 503	24 492
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	27 398	26 414
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 895	-1 922
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-54	-884
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	127 418	119 708
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	1 000 338,8504	953 923,4271
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	127,38	125,49

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

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

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2019-01-01 do 2019-06-30	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2018-01-01 do 2018-06-30
I. Przychody z lokat	2 300	5 585	2 822
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	0	0
Przychody odsetkowe	2 292	5 580	2 814
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	5	8
Pozostałe	8	0	0
II. Koszty funduszu/subfunduszu	1 316	2 280	1 157
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 046	1 824	932
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	0	0
Oplaty dla depozytariusza	33	67	35
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	15	30	15
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	181	300	150
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	0	0
Usługi prawne	8	15	3
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	16	32	16
Koszty odsetkowe	-	0	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	9	0	0
Pozostałe	8	12	6
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	4	0
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	1 316	2 276	1 157
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	984	3 309	1 665
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	857	-1 356	-542
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	27	-1 227	-1 075
- z tytułu różnic kursowych	70	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	830	-129	533
- z tytułu różnic kursowych	-65	49	72
VII. Wynik z operacji (V+VI)	1 841	1 953	1 123
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	1,84	2,05	1,15

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

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

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2019-01-01 do 2019-06-30		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	119 708		130 556	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	1 841		1 953	
a) przychody z lokat netto	984		3 309	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	27		-1 227	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	830		-129	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 841		1 953	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem):	-		-	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	5 869		-12 801	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	38 278		77 476	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-32 409		-90 277	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	7 710		-10 848	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	127 418		119 708	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	123 222		122 017	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	302 819,9169		621 365,8930	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	256 404,4936		724 660,7545	
Saldo zmian	46 415,4233		-103 294,8615	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	6 569 369,9479		6 266 550,0310	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	5 569 031,0975		5 312 626,6039	
Saldo zmian	1 000 338,8504		953 923,4271	
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	125,49		123,49	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	127,38		125,49	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1,51%		1,62%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	125,46	2019-01-10	123,43	2018-01-03
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	127,51	2019-06-25	125,60	2018/11/27, 2018/11/28, 2018/11/30
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	127,38	2019-06-30	125,49	2018-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,15%		1,87%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,71%		1,49%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,05%		0,05%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,02%		0,02%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,30%		0,25%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-		-	

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

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

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

Nota nr 1

Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

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

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

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

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

Dzień wyceny

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

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

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

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 249 poz 1859).

Nota nr 2 Należności Funduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2019-06-30	2018-12-31
Należności	771	972
Z tytułu zbytych lokat	291	291
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	472	678
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	8	3

Nota nr 3 Zobowiązania Funduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2019-06-30	2018-12-31
Zobowiązania	1 210	640
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	2
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	65	110
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	868	231
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	247	268
Pozostałe składniki zobowiązań	30	29

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2019-06-30		2018-12-31	
	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	-	12 698	-	6 181
MBANK S.A.	-	12 698	-	6 181
EUR	39	166	34	145
PLN	12 532	12 532	6 036	6 036

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2019-01-01 do 2019-06-30	od 2018-01-01 do 2018-12-31
	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	9 440	9 933

*) Średni poziom środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym liczony jest na podstawie średniej arytmetycznej stanu na początku i na końcu okresu sprawozdawczego.

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2019-06-30	2018-12-31
	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	5 036	10 331
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	6 309	1 959
Suma:	11 345	12 290

(*) 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	2019-06-30	2018-12-31
	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 (**)	9 033	14 714
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	90 979	83 115
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	100 012	97 829

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest ujemna.

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2019-06-30	2018-12-31
	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 (****)	128 628	120 348
Środki na rachunkach bankowych	12 698	6 181
Należności	771	972
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	3 802	3 076
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	14 069	25 045
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	97 288	85 074
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	12 698	6 181
MBANK S.A.	12 698	6 181
Środki na rachunkach bankowych	12 698	6 181

(****) 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	2019-06-30	2018-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	166	145
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	1 717
Zobowiązania	-	2

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2019-06-30								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2018-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward EUR/PLN, 2019.05.30 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-2	-400 000,00	2019-05-30	400,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3290000000 PLN	2019-05-30	2019-05-30

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

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	2019-06-30	2018-12-31
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	3 802	3 076
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	3 802	3 076
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu, w tym:	-	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu/subfunduszu 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	2019-06-30		2018-12-31	
	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	-	128 628	-	120 348
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	12 698	-	6 181
EUR	39	166	34	145
PLN	12 532	12 532	6 036	6 036
2) Należności	-	771	-	972
PLN	771	771	972	972
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	3 802	-	3 076
PLN	3 802	3 802	3 076	3 076
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	14 069	-	25 045
PLN	14 069	14 069	27 946	25 045
- dłużne papiery wartościowe	-	14 069	-	25 045
PLN	14 069	14 069	27 946	25 045
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	97 288	-	85 074
EUR	-	-	399	1 717
PLN	97 288	97 288	80 456	83 357
- dłużne papiery wartościowe	-	97 288	-	85 074
EUR	-	-	399	1 717
PLN	97 288	97 288	80 456	83 357
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	1 210	-	640
EUR	-	-	-	2
PLN	1 210	1 210	638	638

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2019-01-01 do 2019-06-30				od 2018-01-01 do 2018-12-31				od 2018-01-01 do 2018-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Dłużne papiery wartościowe	70	-	-	-65	-	49	-	-	-	72	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2019-06-30		2018-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,2520	EUR	4,3000	EUR

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2019-01-01 do 2019-06-30		od 2018-01-01 do 2018-12-31		od 2018-01-01 do 2018-06-30	
	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	-5	337	-279	-330	-98	-317
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	32	493	-948	201	-977	850
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	27	830	-1 227	-129	-1 075	533

II. WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU

Nie dotyczy

III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT FUNDUSZU

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Funduszu

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2019-01-01 do 2019-06-30	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2018-01-01 do 2018-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Usługi w zakresie rachunkowości	-	4	-
Suma:	-	4	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2019-01-01 do 2019-06-30	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2018-01-01 do 2018-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	838	1 586	799
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	208	238	133
Suma:	1 046	1 824	932

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	119 708	130 556	183 127
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	125,49	123,49	119,61

VII. INFORMACJA DODATKOWA

AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Subfundusz

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

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

W dniu 06.06.2019 r. Towarzystwo podjęło uchwałę w sprawie zmiany sposobu wyceny obligacji OT LOGISTICS S.A. na mocy której dokonano zmiany modelu na model uwzględniający odpis w wysokości 20%, obowiązujący do dnia 30.06.2019 r.

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



AGIO PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO KAPITAŁ PLUS

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:

Katarzyna Kosior
*Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.*

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Adam Dakowicz
Prezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Marcin Chadaj
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Mariusz Skwaroń
Wiceprezes Zarządu AgioFunds TFI S.A.

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2019 roku