



meritum sp. z o.o. biegli rewidenci

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES od 5 LIPCA 2013 r. do 31 GRUDNIA 2013 r.**

dla

**SUBFUNDUSZU AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI
wyodrębnionego w ramach
AGIO SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU
INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

**z siedzibą
w WARSZAWIE 00-238
przy ul. DŁUGIEJ 16**

Warszawa, 22 kwietnia 2014 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji, wydzielonego w ramach AGIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Długiej 16, na które składa się:

- wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego;
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujące lokaty w kwocie 7 888 tys. zł;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujący aktywa netto w kwocie 12 876 tys. zł;
- rachunek wyniku z operacji za okres od 5 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 930 tys. zł;
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 5 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 283 tys. zł;
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanej dalej AgioFunds TFI S.A.).

Zarząd AgioFunds TFI S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 - ze zm.), zwanej dalej ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności, z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. nr 146, poz. 1546 - ze zm.),
- 4) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859 - ze zm.).

Badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Subfundusz Agio Aktywnej Alokacji zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji, wydzielonego w ramach Funduszu za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 r., jak też jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.,
- 2) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

List Zarządu AgioFunds TFI S.A. skierowany do uczestników Funduszu, został dołączony do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu, a dane zaczerpnięte bezpośrednio ze sprawozdania finansowego objętego badaniem, są z nim zgodne.

Do jednostkowego sprawozdania finansowego, dołączone zostało Oświadczenie Depozytariusza potwierdzającego zgodność ze stanem faktycznym danych dotyczących aktywów Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji, wydzielonego w ramach AGIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

W IMIENIU
MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK NR
3159;
WARSZAWA, UL. BUKOWIŃSKA 26 B/ U2

MARZENA WÓJCIK



KLUCZOWY BIEGLY REWIDENT
NR 10787

KIERUJĄCY BADANIEM I REPREZENTUJĄCY PODMIOT
UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Warszawa, 22 kwietnia 2014 r.



meritum sp. z o.o. .biegli rewidenci

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES
od 5 LIPCA 2013 r. do 31 GRUDNIA 2013 r.**

dla
SUBFUNDUSZU AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI
wyodrębnionego w ramach
AGIO SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU
INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

z siedzibą
w WARSZAWIE 00-238
przy ul. DŁUGIEJ 16

Warszawa, 22 kwietnia 2014 r.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
I.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SUBFUNDUSZU	3
I.1.1 NAZWA I FORMA PRAWNA	3
I.1.2 SIEDZIBA FUNDUSZU Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI	3
I.1.3 REJESTRACJA W SĄDZIE OKRĘGOWYM	3
I.1.4 REJESTRACJA W URZĘDZIE SKARBOWYM I WOJEWÓDZKIM URZĘDZIE STATYSTYCZNYM.....	4
I.1.5 BANK PEŁNIĄCY FUNKCJĘ DEPOZYTARIUSZA ORAZ AGENT TRANSFEROWY.....	4
I.1.6 REPREZENTACJA SUBFUNDUSZU.....	4
I.1.7 PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI.....	5
I.1.8 CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU	6
I.1.9 KAPITAŁ SUBFUNDUSZU	6
I.2 INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SUBFUNDUSZU ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	6
I.3 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE	6
I.4 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU TOWARZYSTWA	7
I.5 SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU	8
II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	10
II.1 OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	10
II.2 INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
II.3 INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
II.4 KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ SUBFUNDUSZU	14
II.5 ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO.....	14
II.6 LIST TOWARZYSTWA I OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA.....	14
II.7 UWAGI LUB WYNIKI KONTROLI.....	14
II.8 WSKAŹNIKI ISTOTNOŚCI	15
II.9 ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	15
III. ZAKOŃCZENIE.....	15

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

I.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SUBFUNDUSZU

I.1.1 NAZWA I FORMA PRAWNA

Subfundusz Agio Aktywnej Alokacji, wpisem do rejestru Funduszy Inwestycyjnych z dnia 5 lipca 2013 r., został przekształcony w Subfundusz wydzielony z Funduszu AGIO Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem). Do 4 lipca 2013 r. Subfundusz działał jako Agio Aktywnej Alokacji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

W dniu 10 października 2012 r. została ogłoszona, na stronie internetowej Agiofunds TFI SA, zmiana statutu MCI Gandalf Aktywnej Alokacji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, w zakresie nazwy Funduszu i Towarzystwa. Fundusz otrzymał nazwę Agio Aktywnej Alokacji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, natomiast zarządzanie Funduszem przejęło Agiofunds TFI SA. Zmiana została zarejestrowana w RFI w dniu 16 listopada 2012 r.

I.1.2 SIEDZIBA FUNDUSZU Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI

AGIO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonym Subfunduszem Agio Aktywnej Alokacji, ma siedzibę w Warszawie przy ul. Długiej 16. Funduszem wraz z wydzielonymi Subfunduszami zarządza AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Długiej 16, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297821, zwana dalej Towarzystwem.

W ramach Funduszu na dzień bilansowy wydzielono następujące Subfundusze:

- Subfundusz Agio Kapitał,
- Subfundusz Agio Multistrategia,
- Subfundusz Agio Agresywny,
- Subfundusz Agio Aktywnej Alokacji (od dnia 5 lipca 2013 r.),

zwane dalej Subfunduszami.

I.1.3 REJESTRACJA W SĄDZIE OKRĘGOWYM

Fundusz z wydzielonymi Subfunduszami został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFi 483 dnia 2 lipca 2009 r. Na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy z dnia 20 stycznia 2012 r.,

Subfundusz Agio Aktywnej Alokacji został dopisany do księgi rejestrowej RFI 483 w dniu 5 lipca 2013 r.

I.1.4 REJESTRACJA W URZĘDZIE SKARBOWYM I WOJEWÓDZKIM URZĘDZIE STATYSTYCZNYM

Fundusz, z wydzielonymi Subfunduszami, posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 1070014255 nadany 8 września 2009 r. oraz symbol REGON 141912938 nadany 15 lipca 2009 r.

I.1.5 BANK PEŁNIĄCY FUNKCJĘ DEPOZYTARIUSZA ORAZ AGENT TRANSFEROWY

Funkcję Depozytariusza przechowującego aktywa Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami pełni Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 20, na podstawie aneksowanej umowy z dnia 11 lutego 2008 r. oraz pozwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 8 kwietnia 2009 r. (DFL/4033/24/1/08/09/VI/KNF/62-1-1/SP).

Funkcję Agenta Transferowego prowadzącego subrejestr uczestników Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji pełni ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 436 (Agent Transferowy), na podstawie aneksu nr 10 z dnia 1 lipca 2013 r. do umowy z 18 maja 2009 r. (ze zm.). Do dnia przekształcenia Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji w subfundusz wydzielony w ramach Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, księgi i rejestry uczestników prowadził PKO BP Finat Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie.

I.1.6 REPREZENTACJA SUBFUNDUSZU

Organem zarządzającym Funduszem z wydzielonymi Subfunduszami jest Towarzystwo. Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład jego Zarządu wchodził:

- p. Adam Dakowicz – Prezes Zarządu,
- p. Mariusz Skwaroń – Wiceprezes Zarządu,
- p. Marcin Dariusz Chadaj – Członek Zarządu.

Wpisem do KRS nr 15 z dnia 21 stycznia 2013 r. zarejestrowano zmianę funkcji pełnionej przez p. Marcina Dariusza Chadaję z Członka Zarządu na Wiceprezesa Zarządu.

Do składania oświadczeń w imieniu Towarzystwa wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, z których co najmniej jeden powinien pełnić funkcję Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu.

W badanym roku oraz do dnia zakończenia badania, nie było zmian w składzie Zarządu Towarzystwa.

I.1.7 PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI

Fundusz z wydzielonymi Subfunduszami działa na podstawie:

- ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. 2004 Nr 146, poz. 1546 - ze zm.),
- statutu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 8 kwietnia 2009 r. decyzją nr DFL/4033/24/1/08/09/VI/KNF/62-1-1/SP o utworzeniu Funduszu w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 27 marca 2009 r. sporządzonym przed notariuszem Sławomirem Strojnym (rep. A nr 4227/2009) ze zm.

W dniu 20 czerwca 2013 r. została ogłoszona, na stronie internetowej Towarzystwa, zmiana statutu dotycząca § 3 pkt 4, § 8 ust. 5, § 11 ust. 2 i 3, § 12 ust. 8-11, § 14 ust. 4-5, rozdziału XIII (§45-50, §52-53) w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 7 grudnia 2012 r. rep. A nr 19205/2012, zmiana statutu dotycząca § 12 ust. 12, § 13, § 51 w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 24 stycznia 2013 r. rep. A nr 990/2013, na które KNF wyraziła zgodę decyzją z dnia 16 kwietnia 2013 r. nr DFI/I/4033/39/13/12/13/U/62/2/AP.

W dniu 7 grudnia 2012 r. została ogłoszona, na stronie internetowej Towarzystwa, zmiana statutu dotycząca § 22 ust. 11, § 23 ust. 2a i 2b, § 23 ust. 10, § 30 ust. 12, § 31 ust. 2a i 2b, § 31 ust. 11, § 38 ust. 11, § 39 ust. 2a i 2b, § 39 ust. 10, w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 7 grudnia 2012 r. rep. A nr 19205/2012, która weszła w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia.

W dniu 23 kwietnia 2013 r. została ogłoszona, na stronie internetowej Towarzystwa, zmiana statutu dotycząca §2 ust. 2 w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 24 stycznia 2013 r. rep. A nr 990/2013.

Wszystkie wymienione wyżej zmiany zostały zarejestrowane w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych.

Fundusz z wydzielonymi Subfunduszami został utworzony na czas nieokreślony. Rokiem obrotowym Funduszu jest rok kalendarzowy.

I.1.8 CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU

Zgodnie z zapisami Statutu oraz wpisem do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych, celem inwestycyjnym Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. W 2013 r. Subfundusz Agio Aktywnej Alokacji podejmował działania w celu realizacji celu inwestycyjnego określonego w Statucie.

I.1.9 KAPITAŁ SUBFUNDUSZU

Subfundusz Agio Aktywnej Alokacji posiada dwie kategorie jednostek uczestnictwa. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Subfundusz posiadał 10 487,618 jednostek uczestnictwa kategorii A i 1 812,8080 jednostek uczestnictwa kategorii B. Kapitał Subfunduszu na ten dzień wynosił 12 429 tys. zł.

I.2 INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SUBFUNDUSZU ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez podmiot uprawniony Ernst&Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Rondo ONZ 1, wpisany na listę KIBR pod numerem 130. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy AgioFunds TFI S.A. z dnia 30 kwietnia 2013 r. (rep. A nr 6849/2013).

I.3 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik ul. Bukowińska 26B lok. U2, 02-703 Warszawa, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 3159. Kancelaria ta w dniu 22 marca 2013 r., została wybrana przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Towarzystwa do zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji. (Rep. A nr 4680/2013).

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz Kluczowy Biegły Rewident Marzena Wójcik prowadzący badanie potwierdzają niniejszym niezależność od badanego Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji w rozumieniu art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich

samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649).

Badanie sprawozdania finansowego Subfunduszu za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. przeprowadziliśmy w lutym i kwietniu 2014 r., na podstawie umowy nr 01/13/BSF zawartej w dniu 7 stycznia 2013 r.

Celem naszego badania było wyrażenie opinii wraz z raportem, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

I.4 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Zarząd Towarzystwa potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji oraz oświadczył, iż udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe Subfunduszu, księgi rachunkowe Subfunduszu i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymano pisemne oświadczenie z dnia 22 kwietnia 2014 r., o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych Subfunduszu,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu,
- ujawnieniu w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane biegłemu rewidentowi informacje były rzetelne i prawdziwe, zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Towarzystwa oraz objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji.

Otrzymaliśmy stosowne potwierdzenie stanu portfela inwestycyjnego Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji od Depozytariusza, które zostało uzgodnione ze stanem portfela wykazywanym w księgach rachunkowych Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz oświadczenie Depozytariusza, o którym mowa w § 37 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 Nr 249, poz. 1859), zwanego dalej rozporządzeniem z dnia 24 grudnia 2007 r.

Stany jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2013 r. zostały potwierdzone przez Agenta Transferowego obsługującego subrejestr uczestników Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji.

I.5 SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości ze sprawozdania finansowego oraz wskaźniki opisujące działalność Subfunduszu.

WYBRANE POZYCJE (w tys. zł)	31.12.2013*	31.12.2012
Aktywa	12 946	15 113
Aktywa netto	12 876	15 052
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	12 831	16 827
Przychody z lokat	146	838
Koszty Subfunduszu netto	398	1 103
Przychody z lokat netto	-252	-265
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 271	19
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-89	116
Wynik z operacji	930	-130
Aktywa netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego (zł)	1 044,16	987,92
- kategoria A	1 061,86	999,11
- kategoria B		

*W odniesieniu do Subfunduszu AGIO Aktywnej Alokacji rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto obejmuje okres od dnia przekształcenia, tj. 5 lipca 2013 r., do dnia 31 grudnia 2013 r.

ZYSKOWNOŚĆ DZIAŁANIA		2013	2012
Stopa zwrotu Jednostki Uczestnictwa kat. A=	$\frac{(WAN/JUA\ t1 - WAN/JUA\ t0)}{WAN/JUA\ t0} \times 100$	5,69%	-1,08%
Stopa zwrotu Jednostki Uczestnictwa kat. B=	$\frac{(WAN/JUB\ t1 - WAN/JUB\ t0)}{WAN/JUB\ t0} \times 100$	6,28%	-0,33%

WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI		2013	2012
Rentowność aktywów netto=	$\frac{\text{wynik z operacji (wynik finansowy) funduszu}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} \times 100$	7,25%	-0,77%

WSKAŹNIK PRZYROSTU AKTYWÓW		2013	2012
Przyrost wartości całkowitej WAN	$\frac{(WAN\ t1 - WAN\ t0)}{WAN\ t0} \times 100$	-14,46%	-16,1%
Poziom kosztów działalności	$\frac{\text{koszty Funduszu netto}}{\text{przychody z lokat}} \times 100$	272,6%	131,62%
Poziom kosztów działalności do średniej wartości aktywów netto	$\frac{\text{koszty Funduszu netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} \times 100$	3,1%	6,55%
Poziom kosztów wynagrodzenia	$\frac{\text{koszty wynagrodzenia TFI}}{\text{średnioroczny stan aktywów netto}} \times 100$	1,92%	3,23%

t0 – początek okresu sprawozdawczego

t1 – koniec okresu sprawozdawczego

WAN – Wartość Aktywów Netto

WAN/JU – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa

Analiza powyższych wartości wskazuje, że w badanym okresie:

- wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wzrosła o:
- 5,69 % - dla jednostek uczestnictwa kategorii A,

celko

- 6,28% - dla jednostek uczestnictwa kategorii B,
- rentowność aktywów netto w skali roku wykazała wartość 7,25 %,
- wartość aktywów netto spadła o 14,46 %.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A wyniosła 1 044,16 zł, wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B wyniosła 1 061,86 zł.

Osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Funduszu i Subfunduszu nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 r., na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez niego dotychczasowej działalności. W związku z powyższym, na dzień wydania niniejszego raportu nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu i Subfunduszu, określone przepisami regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych.

We wprowadzeniu do zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., Zarząd Towarzystwa wskazał, że zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 r. i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

II.1 OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Fundusz z wydzielonymi Subfunduszami, w tym Subfunduszem Agio Aktywnej Alokacji, posiada dokumentację opisującą przyjęte przez Zarząd Towarzystwa zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczące: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja aktualnej polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości wraz z wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi- rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr

249, poz. 1859) i zatwierdzona do stosowania uchwałą Zarządu Towarzystwa z dnia 15 maja 2009 r.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów zostały przedstawione w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, których Fundusz ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami, jego sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianom w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzania sprawozdań finansowych w poprzednim roku obrotowym.

Od dnia przekształcenia Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji w subfundusz, wydzielony w ramach Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego AVS 2009 5.0.1500.2985 w siedzibie spółki ProService Agent Transferowy Sp. z o.o., której Towarzystwo zleciło usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych na podstawie aneksu nr 10 z dnia 1 lipca 2013 r. do umowy z dnia 18 maja 2009 r. System AVS 5.0.1500.2985 posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opisy systemów informatycznych spełniają wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c ustawy o rachunkowości.

Dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- poprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w

powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowe. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

W części przez nas zbadanej, dokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym, spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi Rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdanie finansowe Subfunduszu, są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

II.2 INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zbadane załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2013 r. wykazujące lokaty w kwocie 7 888 tys. zł,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujący aktywa netto w kwocie 12 876 tys. zł,
- rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 5 lipca 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 930 tys. zł,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 5 lipca 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 283 tys. zł,
- noty objaśniające i informację dodatkową.

W zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. , zostały przedstawione: struktura aktywów, w tym lokat, zobowiązań i kapitałów Subfunduszu oraz charakterystyka pozycji kształtujących wynik z operacji Subfunduszu. Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 r.

Wykazany stan lokat Subfunduszu jest zgodny z zapisami księgowymi oraz z uzyskanym niezależnie w trakcie przeprowadzonego badania potwierdzeniem do Depozytariusza.

Zgodność danych przedstawionych w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu ze stanem faktycznym, została potwierdzona oświadczeniem Depozytariusza Subfunduszu.

Wykazany stan kapitału wpłaconego oraz kapitału wypłaconego Subfunduszu jest zgodny z zapisami księgowymi oraz z uzyskanym niezależnie w trakcie przeprowadzonego badania potwierdzeniem od Agenta Transferowego.

II.3 INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Portfel Inwestycyjny. Zestawienie lokat zostało prawidłowo przedstawione jako element sprawozdania finansowego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 r. Stan aktywów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2013 r. został potwierdzony przez Depozytariusza.

Struktura należności i zobowiązań. Struktura należności i zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w notach do sprawozdania finansowego.

Kapitał funduszu. Wartość księgowa kapitału Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 r., wyniosła 12 429 tys. zł, w tym kapitał wpłacony wyniósł 24 527 tys. zł, a kapitał wypłacony 12 098 tys. zł (wielkość ujemna).

Przychody z lokat. Przychody z lokat w okresie od 5 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wyniosły 146 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę przychodów.

Koszty funduszu. W okresie od 5 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. koszty Subfunduszu wyniosły 407 tys. zł, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wyniosły 246 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo prezentuje strukturę kosztów Subfunduszu.

Zasady dokonywania lokat. W zbadanej przez nas próbie, Subfundusz dochował obowiązujących zasad dokonywania lokat, to jest: zakresu podmiotów, z którymi może zawierać transakcje, zakresu lokat, jakich Subfundusz może dokonywać, koncentracji lokat w ramach poszczególnych ich kategorii oraz jednego emitenta, jak również terminów i procedur rozliczania transakcji z uczestnikami Subfunduszu oraz rzetelności wyceny na dzień bilansowy aktywów według wartości godziwej, z zastrzeżeniem § 25 ust. 1 pkt 1 oraz § 26-28 rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r.

II.4 KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ SUBFUNDUSZU

Wprowadzenie do załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem do rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r. Zarząd Towarzystwa potwierdził zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przez Subfundusz przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w badanym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.

Zarząd Towarzystwa sporządził dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku wyniku z operacji Subfunduszu, a także w postaci opisów słownych. Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje bilansu i rachunku wyniku z operacji Subfunduszu oraz zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie jest wymagane przepisami rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r.

Zgodnie z przepisami ww. rozporządzenia, informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym ujawnia się w tysiącach złotych chyba, że charakter i istotność pozycji wymagają innej dokładności.

II.5 ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

Zestawienie prawidłowo odzwierciedla zmiany wartości aktywów netto, zmiany liczby Jednostek Uczestnictwa oraz zmiany aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa za okres objęty zbadanym sprawozdaniem finansowym.

II.6 LIST TOWARZYSTWA I OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Informacje zawarte w liście Towarzystwa do uczestników Funduszu, zawierającym informacje wymagane § 37 rozporządzenia z dnia 24 grudnia 2007 r. oraz opisującym wyniki działalności Subfunduszu w okresie sprawozdawczym, zostały dołączone do zbadanego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2013 r i są z nim zgodne.

Oświadczenie Depozytariusza Funduszu z wydzielonym Subfunduszami o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu ze stanem faktycznym, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostały dołączone do zbadanego sprawozdania finansowego Funduszu za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2013 r i są z nim zgodne.

II.7 UWAGI LUB WYNIKI KONTROLI

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia zakończenia badania, organy uprawnione nie przeprowadzały kontroli w Funduszu i Subfunduszu.

II.8 WSKAŹNIKI ISTOTNOŚCI

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Subfunduszem Agio Aktywnej Alokacji. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych, jak i ilościowych.

II.9 ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Towarzystwa, iż w okresie sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Funduszu mogące mieć istotny wpływ na zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu.

III. Zakończenie

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik wymieniony poniżej.

Załącznik:

1. Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
2. Oświadczenie Depozytariusza

W IMIENIU

MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK NR 3159;

WARSZAWA, UL. BUKOWIŃSKA 26 B/ U2

MARZENA WÓJCIK



**KLUCZOWY BIEGLY REWIDENT
Nr 10787**

**KIERUJĄCY BADANIEM I REPREZENTUJĄCY PODMIOT
UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

WARSZAWA, DNIA 22 KWIETNIA 2014 R.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI
WYDZIELONY W RAMACH
AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 5 LIPCA 2013 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU

ds- HC

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji (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.

Subfundusz powstał z przekształcenia Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w dniu 5 lipca 2013 roku.

Fundusz AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

Subfundusz AGIO Multistrategia,

Subfundusz AGIO Kapitał,

Subfundusz AGIO Agresywny,

Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji (powstały z przekształcenia Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w dniu 5 lipca 2013 roku).

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieokreślony. Subfundusz ma dwie kategorie jednostek uczestnictwa.

AGIO Aktywnej Alokacji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty został utworzony na czas nieokreślony na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 24 kwietnia 2009 r.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz, jest zarządzany przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Długiej 16 (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297821), zwane dalej „Towarzystwem”.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych 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 będzie realizował politykę aktywnego zarządzania, co oznacza, że stopień zaangażowania Subfunduszu w poszczególne kategorie lokat będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem.

Specjalizacja Subfunduszu

1. Fundusz będzie dążył do realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2.
2. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z zachowaniem zasad i ograniczeń inwestycyjnych określonych dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, w:
 - a. papiery wartościowe,
 - b. wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych,
 - c. waluty,
 - d. Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,
 - e. Instrumenty Rynku Pieniężnego,- pod warunkiem, że są zbywalne,

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

- f. jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,
- g. depozyty bankowe.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25 % wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Lokaty, o których mowa w ust. 2 pkt c, nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do waluty obcej jednego państwa lub euro.
3. Lokaty, o których mowa w ust. 2 pkt f, nie mogą stanowić więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu w odniesieniu do lokat w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego.
4. Fundusz może nabywać do portfela Subfunduszu jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo; możliwość ta nie dotyczy nabywania jednostek uczestnictwa w trybie art. 26 ust. 1 Ustawy oraz certyfikatów inwestycyjnych w ramach pierwszej emisji tych certyfikatów. Certyfikaty inwestycyjne innego funduszu inwestycyjnego zamkniętego zarządzanego przez Towarzystwo nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów Subfunduszu. Towarzystwo nie może pobierać wynagrodzenia ani obciążać funduszu kosztami związanymi z lokowaniem aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Do portfela inwestycyjnego prowadzonego przez Fundusz na rzecz Subfunduszu nie mogą być nabywane Jednostki Uczestnictwa żadnego innego Subfunduszu.
5. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

6. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, za okres od dnia 5 lipca 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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.
7. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

II. ZESTAWNIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2013-12-31		2013-07-04 *)		2012-12-31	
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	5 988	7 325	56,58%	2 676	2 731	21,65%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	495	499	3,86%	4 481	4 483	35,54%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	79	64	0,49%	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	6 321	41,83%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Ślaski morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	6 562	7 888	60,93%	7 157	12 679	84,08%

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

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.

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

TABELE UZUPELNIAJĄCE

TABELA UZUPELNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany			1 193 405		5 988	7 325	56,58%
AC S.A. (PLACSA000014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	8 000	Polska	291	368	2,84%
ECHO INVESTMENT S.A. (PLECHPS000019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	38 000	Polska	263	255	1,97%
GRUPA KETY S.A. (PLKETY0000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	400	Polska	80	88	0,68%
KOPEX S.A. (PLKOPEX000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	23 000	Polska	237	243	1,88%
MOSTOSTAL ZABRZE - HOLDING S.A. (PLMSTZB000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	164 371	Polska	228	322	2,49%
CYFROWY POLSAT S.A. (PLCFRPT000013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	13 500	Polska	287	267	2,06%
UNIBEP S.A. (PLUNBEP000015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	14 000	Polska	97	112	0,87%
LENA LIGHTING S.A. (PLENAL000015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	35 000	Polska	128	151	1,17%
DECORA S.A. (PLDECOR000013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	11 000	Polska	126	143	1,10%
BSC DRUKARNIA OPAKOWAŃ S.A. (PLBSCDO00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 884	Polska	126	124	0,96%
WIELTON S.A. (PLWELTN000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	50 000	Polska	232	345	2,67%
INSTAL KRAKÓW S.A. (PLINSTK000013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	11 500	Polska	205	229	1,77%
PELION S.A. (PLMEDCS000015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 600	Polska	215	268	2,07%
ZUE S.A. (PLZUE00000015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	19 000	Polska	165	187	1,44%
ZETKAMA S.A. (PLZTKMA000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3 400	Polska	272	269	2,07%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ZAMET INDUSTRY S.A. (PLZAMET00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	50 000	Polska	183	270	2,09%
SANOCKIE ZAKŁADY PRZEMYSŁU GUMOWEGO STOMIL SANOK S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 500	Polska	162	228	1,76%
NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 000	Polska	175	283	2,19%
ACTION S.A. (PLACTIN00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6 400	Polska	248	307	2,37%
APLISENS S.A. (PLAPLS000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	9 000	Polska	142	165	1,27%
AMICA WRONKI S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 300	Polska	194	258	1,99%
FARMACOL S.A. (PLFRMCL00066)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3 600	Polska	182	244	1,88%
ABC DATA S.A. (PLABCDT00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	62 000	Polska	211	267	2,06%
PRAGMA FAKTORING S.A. (PLGFPRE00040)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	16 000	Polska	273	277	2,14%
FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A. (PLSNZKA00033)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 950	Polska	100	88	0,68%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	12 000	Polska	299	462	3,57%
TRAKCJA S.A. (PLTRKPL00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	340 000	Polska	276	438	3,39%
RONSON EUROPE NV (NL0008106007)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	75 000	Holandia	121	140	1,08%
ZAKŁADY LENTEX S.A. (PLLENTX00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	35 000	Polska	241	254	1,96%
MIRBUD S.A. (PLMRBUD00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	175 000	Polska	229	273	2,11%
Aktywny rynek nieregulowany			-	-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku			-	-	-	-	-
Suma:			1 193 405		5 988	7 325	56,58%

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
Aktywny rynek regulowany											
OK0114 (PL0000106712)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2014-01-25	0% (Zerowy kupon)	1 000		495	499	3.86%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
Suma:								500	495	499	3.86%

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Aktywny rynek regulowany						30			
Futures na indeks WIG20, FW20H14, 2014-03-21 (PL0GF0004663) (Długa)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	INDEKS WIG20	30			
Aktywny rynek nieregulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku									
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nieregulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku									
Suma:						30			

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ									
Aktywny rynek regulowany	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	
MARKET VECTORS GOLD MINERS ETF, ETF, ETP (US57060U1007)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	MARKET VECTORS ETF TRUST	Stany Zjednoczone	1 000	79	64	0,49%	
Aktywny rynek nierulowany					-	-	-	-	
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-	-	
Suma:					1 000	79	64	0,49%	

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

III. BILANS

BILANS	2013-12-31	2013-07-04 *)	2012-12-31
I. Aktywa	12 946	12 615	15 113
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 035	5 393	2 404
2) Należności	23	8	3
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	7 888	2 731	402
- dłużne papiery wartościowe	499	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	4 483	12 304
- dłużne papiery wartościowe	-	4 483	5 983
6) Nieruchomości	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-
II. Zobowiązania	70	22	61
III. Aktywa netto (I - II)	12 876	12 593	15 052
IV. Kapitał funduszu	12 429	13 076	15 271
1) Kapitał wpłacony	24 527	24 504	24 476
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-12 098	-11 428	-9 205
V. Dochody zatrzymane	-879	-538	-238
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-685	-433	-524
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-194	-105	286
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 326	55	19
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	12 876	12 593	15 052
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	12 300,4260	12 949,1661	15 209,5358
kategoria A	10 487,6180	11 068,5518	12 900,3530
kategoria B	1 812,8080	1 880,6143	2 309,1828
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	-	-	-
kategoria A	1 044,16	970,93	987,92
kategoria B	1 061,86	981,55	999,11

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

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

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

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

Handwritten signatures and initials:
ulsa, MC, cr, d

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2013-07-05 do 2013-12-31 **)	od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)	od 2012-01-01 do 2012-12-31
I. Przychody z lokat	146	322	838
Dywidendy i inne udziały w zyskach	82	30	-
Przychody odsetkowe	62	166	621
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	126	217
Pozostałe	2	-	-
II. Koszty funduszu	407	259	1 150
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	246	173	544
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	29	26	71
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	13	12	24
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	34	47	94
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	1
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	1	6
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	84	-	410
Pozostałe	-	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	9	28	47
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	398	231	1 103
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-252	91	-265
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 182	-355	135
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-89	-391	116
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 271	36	19
- z tytułu różnic kursowych	-5	-	-
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	930	-264	-130
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
kategoria A	74,19	-20,41	-9,34
kategoria B	84,11	-20,28	-3,93

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

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.

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2013-07-05 do 2013-12-31 **)		od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)		od 2012-01-01 do 2012-12-31	
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	12 593		15 052		17 948	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	930		-264		-130	
a) przychody z lokat netto	-252		91		-265	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-89		-391		116	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 271		36		19	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	930		-264		-130	
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)	-647		-2 195		-2 766	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	23		28		-1 976	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-670		-2 223		-790	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	283		-2 459		-2 896	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	12 876		12 593		15 052	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	12 831		13 608		16 827	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa						
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiu na kategorie	-648,7401		-2 260,3697		-2 749,3987	
kategoria A						
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	21,9783		23,7415		661,1387	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	602,9121		1 855,5427		2 623,6320	
Saldo zmian	-580,9338		-1 831,8012		-1 962,4933	
kategoria B						
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	0,0000		4,4612		22,4463	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	67,8063		433,0297		809,3517	
Saldo zmian	-67,8063		-428,5685		-786,9054	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiu na kategorie	12 300,4260		12 949,1661		15 209,5358	
kategoria A						
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	21 372,0261		21 350,0478		21 326,3063	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	10 884,4081		10 281,4960		8 425,9533	
Saldo zmian	10 487,6180		11 068,5518		12 900,3530	
kategoria B						
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	3 328,1339		3 328,1339		3 323,6727	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 515,3259		1 447,5196		1 014,4899	
Saldo zmian	1 812,8080		1 880,6143		2 309,1828	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	12 300,4260		12 949,1661		15 209,5358	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa						
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego						
kategoria A	970,93		987,92		998,75	
kategoria B	981,55		999,11		1 002,45	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego						
kategoria A	1 044,16		970,93		987,92	
kategoria B	1 061,86		981,55		999,11	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym						
kategoria A	7,54%		-1,72%		-1,08%	
kategoria B	8,18%		-1,76%		-0,33%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny						
kategoria A	966,05	2013-07-10	957,21	2013-06-25	972,35	2012-02-21
kategoria B	1 084,97	2013-10-30	967,67	2013-06-25	976,02	2012-02-21
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny						
kategoria A	1 082,25	2013-10-30	986,28	2013-01-08	1 046,81	2012-07-24
kategoria B	1 100,62	2013-10-30	997,45	2013-01-08	1 058,58	2012-07-24
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym						
kategoria A	1 044,16	2013-12-31	970,93	2013-07-04	988,73	2012-12-27
kategoria B	1 061,86	2013-12-31	981,55	2013-07-04	999,93	2012-12-27

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

Handwritten signatures and initials:





ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2013-07-05 do 2013-12-31 **)	od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)	od 2012-01-01 do 2012-12-31
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: *)	6,43%	3,76%	6,56%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3,89%	2,51%	3,23%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	0,46%	0,38%	0,42%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	0,17%	0,14%
Usługi w zakresie rachunkowości	0,54%	0,68%	0,56%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

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

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

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

(w tys. PLN)

Nota nr 1

Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

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

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

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



zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

Dzień wyceny

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

Metoda pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu 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 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

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 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) 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 Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2013-12-31	2013-07-04 *)	2012-12-31
Należności	23	8	3
Z tytułu zbytych lokat	-	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-
Z tytułu dywidend	-	1	-
Z tytułu odsetek	3	2	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-	-
Pozostałe, w tym:	20	5	3
- należności od TFI	18	5	3

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2013-12-31	2013-07-04 *)	2012-12-31
Zobowiązania	70	22	61
Z tytułu nabytych aktywów	8	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-
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	62	22	61
Pozostałe składniki zobowiązań	-	-	-

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

[Handwritten signatures and initials]

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2013-12-31		2013-07-04 *)		2012-12-31	
	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.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	5 035	-	5 393	-	2 404
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	2 400	-	-	-	-
PLN	2 400	2 400	-	-	-	-
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	-	1 720	-	5 393	-	-
EUR	80	332	261	1 129	-	-
PLN	1 388	1 388	3 718	3 718	-	-
USD	-	-	164	546	-	-
OPERA DOM MAKLESKI SP. Z O.O.	-	915	-	-	-	2 404
EUR	121	500	-	-	426	1 742
USD	138	415	-	-	214	662

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjny Otwarty.

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2013-07-05 do 2013-12-31 **)		od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)		od 2012-01-01 do 2012-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	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 ***)	5 214	3 899	-	-	-	2 412

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjny Otwarty.

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

***) 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

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ **)	2013-12-31		2013-07-04 *)		2012-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	5 035	38,89%	5 393	42,75%	2 404	15,91%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	499	3,86%	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	4 483	35,54%	12 304	81,42%
Suma:	5 534	42,75%	9 876	78,29%	14 708	97,33%

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Inwestycyjnego Funduszu Inwestycyjnego Otwarty w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

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

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	2013-12-31		2013-07-04 *)		2012-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku **)	-	-	-	-	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku **)	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania ***)	-	-	-	-	-	-
Suma:	-	-	-	-	-	-

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmienneokuponowe 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.

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2013-12-31		2013-07-04 *)		2012-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich zobowiązań, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń **)	5 557	42,92%	9 884	78,35%	14 711	97,34%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe ***)	5 534	42,75%	4 483	35,54%	14 708	97,33%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	2 400	18,54%	-	-	-	-
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	1 720	13,28%	-	-	6 321	41,83%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	499	3,86%	4 483	35,54%	5 983	39,59%
OPERA DOM MAKLESKI SP. Z O.O.	915	7,07%	-	-	2 404	15,91%

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokaacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokaacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

**) 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 - TABELA GŁÓWNA LOKAT	2013-12-31			2013-07-04 *)			2012-12-31		
	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w tys.	-	1 311	10,13%	-	1 675	-	2 652	17,55%	
Środki pieniężne	339	1 247	9,63%	425	1 675	640	2 404	15,91%	
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	21	64	0,49%	-	-	-	-	-	
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-	-	49	248	1,64%	

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokaacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokaacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

2013-12-31									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Futures na indeks WIG20, FW20H14, 2014-03-21 (PLOGF0004663)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-1	-	Każdego dnia roboczego	-	2014-03-21	-

2013-07-04 *)									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności **)	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Futures na indeks WIG20, FW20U13, 2014-03-21 (PLOGF0004002)	Długa	Futures	-	1 334	-	Każdego dnia roboczego	1 334	2014-03-21	-
Rodzaj instrumentu: Futures; Instrument Bazowy: MIEDŻ; HQU3	Długa	Futures	-	1 268	-	Każdego dnia roboczego	1 268	2013-09-20	-
Rodzaj instrumentu: Futures; Instrument Bazowy: INDEX NIKKEI 225; NXU3	Długa	Futures	-	689	-	Każdego dnia roboczego	689	2013-09-20	-

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

**) Wartość nominalna kontraktu na dzień bilansowy

2012-12-31									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE									
Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności **)	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
Krótka	Futures	Inwestycyjna	-1 557	-	-	1 557	2013-03-15	2013-03-15	
Futures na indeks DAX, GHX3, 2013-03-15									

**) Wartość nominalna kontraktu na dzień bilansowy

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

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2013-12-31		2013-07-04 *)		2012-12-31	
	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.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	12 946	-	12 615	-	15 113
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	5 035	-	5 393	-	2 404
EUR	201	832	261	1 129	426	1 742
PLN	3 788	3 788	3 718	3 718	-	-
USD	138	415	164	546	214	662
2) Należności	-	23	-	8	-	3
PLN	23	23	8	8	3	3
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	7 888	-	2 731	-	402
PLN	7 325	7 325	2 731	2 731	402	402
USD	21	64	-	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	499	-	-	-	-
PLN	499	499	-	-	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	4 483	-	12 304
PLN	-	-	4 483	4 483	12 056	12 056
GBP	-	-	-	-	49	248
6) Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-
PLN	-	-	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	70	-	22	-	61
PLN	70	70	22	22	61	61

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Allokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Allokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJ ULOKAT FUNDUSZU	2013-12-31			2013-07-04 *)			2012-12-31			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.
Tytuły uczestnictwa emilowane przez instytucje wspólnego inwestowani a mające siedzibę za granicą	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2013-12-31		2013-07-04 *)		2012-12-31	
	Kurs w stosunku do PLN	Waluta	Kurs w stosunku do PLN	Waluta	Kurs w stosunku do PLN	Waluta
kurs USD	3,0120	USD	3,3246	USD	3,0996	USD
kurs EUR	4,1472	EUR	4,3213	EUR	4,0862	EUR
kurs GBP	4,9828	GBP	5,0699	GBP	5,0119	GBP

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2013-07-05 do 2013-12-31 **)		od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)		od 2012-01-01 do 2012-12-31	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-89	1 271	-391	36	116	19
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-89	1 271	-391	36	116	19

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

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 2013-07-05 do 2013-12-31 **)	od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)	od 2012-01-01 do 2012-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	6	10	18
Usługi w zakresie rachunkowości	3	18	29

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2013-07-05 do 2013-12-31 **)	od 2013-01-01 do 2013-07-04 *)	od 2012-01-01 do 2012-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	158	173	421
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	88	-	123
Suma:	246	173	544

*) Dane na dzień poprzedzający przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach Agio Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

**) W dniu 5 lipca 2013 roku nastąpiło przekształcenie Agio Aktywnej Alokacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz AGIO Aktywnej Alokacji wchodzącego w skład Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	12 876	12 593	15 052
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego			
kategoria A	1 044,16	970,93	987,92
kategoria B	1 061,86	981,55	999,11

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

VII. INFORMACJA DODATKOWA

AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

1. **Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy**
Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.
2. **Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym**
Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu wymagające ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.
3. **Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi**
Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.
4. **Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu**
 - a) **Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:**
Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.
 - b) **Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:**
Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.
 - c) **Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz:**
Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.
5. **Informacja o kontynuacji działalności przez Subfundusz**
Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.
6. **Inne informacje niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.**
Brak innych informacji niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.



AGIO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ AGIO AKTYWNEJ ALOKACJI

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Czerwiakowska
Starszy Specjalista w Wydziale Sprawozdawczym
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 22 kwietnia 2014 roku

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2014r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859) – Raiffeisen Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Agio Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami: Agio Kapitał, Agio Multistrategia, Agio Agresywny oraz Agio Aktywnej Alokacji zarządzanego przez AGIOFUNDS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oświadcza, że dane Subfunduszu Agio Aktywnej Alokacji dotyczące stanu aktywów Subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Justyna Woźniak
Pełnomocnik Specjalny
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 493

Magda Wolska
Pełnomocnik
Raiffeisen Bank Polska S.A.
D 2111

Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20, 00-549 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000014540 przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o nr NIP: 526-020-58-71, o nr REGON: 010000854, o opłaconym kapitale zakładowym w wysokości PLN 2 207 461 050,00.

Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Piękna 20 • 00-549 Warszawa • Tel. 022 585 20 00
• Fax 022 585 25 85 • Kod SWIFT: RCBWPLPW • <http://www.raiffeisen.pl>