

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego połączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku („okres sprawozdawczy”) Open Finance Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, obejmującego: wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat oraz połączony bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, połączony rachunek wyniku z operacji, połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres sprawozdawczy („załączone połączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych wchodzących w skład Funduszu subfunduszy: Open Finance Akcji, Open Finance Aktywnej Alokacji, Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek, Open Finance Obligacji, Open Finance Pieniężny, Open Finance Stabilnego Wzrostu („Subfundusze”) odpowiada Zarząd Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S. A. (zwanego dalej „Towarzystwem”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Ponadto, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone połączone sprawozdanie finansowe oraz informacja Zarządu Towarzystwa skierowana do uczestników Subfunduszy, sporządzona za odpowiednie okresy sprawozdawcze („List Towarzystwa”) spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2013.330 z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”) i w wydanych na jej podstawie przepisach. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego połączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji Funduszu oraz czy księgi rachunkowe Subfunduszy stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego połączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

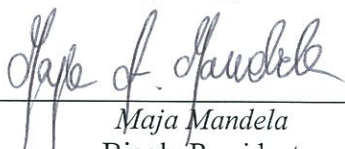
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym połączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Towarzystwa zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa, jak i ogólnej prezentacji załączonego

połączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym połączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone połączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku z operacji za okres sprawozdawczy, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Funduszu na dzień 31 grudnia 2013 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych Subfunduszy;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowywanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Funduszu.
5. Zapoznaliśmy się z Listem Towarzystwa i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego połączonego sprawozdania finansowego oraz ze zbadanych jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy, są z nim zgodne. Informacje zawarte w Liście Towarzystwa uwzględniają postanowienia § 37, ustęp 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, nr 249, poz. 1859).
6. Do załączonego połączonego sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie depozytariusza oraz zbadane jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Maja Mandela
Biegły Rewident
Nr 11942

Warszawa, dnia 14 marca 2014 roku

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa



**POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
OPEN FINANCE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

LIST ZARZĄDU DO UCZESTNIKÓW

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu roczne sprawozdanie finansowe Open Finance Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami, zarządzanego przez Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), prezentujące stan na koniec 2013 roku.

Fundusz został zarejestrowany w październiku 2012 roku, a pierwsza wycena Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa miała miejsce w listopadzie, tak więc rok 2013 był pierwszym pełnym rokiem jego działalności. W ramach Funduszu wydzielonych jest sześć subfunduszy: Open Finance Akcji, Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek, Open Finance Aktywnej Alokacji, Open Finance Stabilnego Wzrostu, Open Finance Obligacji i Open Finance Pieniężny. Wartość aktywów netto Funduszu na dzień bilansowy wynosiła ponad 341 mln złotych.

Za nami zmienny, ale w ogólnym rozrachunku dość dobry rok na rynkach finansowych. Na większości światowych rynków akcji dominującym trendem był trend wzrostowy. Dotyczy to w szczególności rynków rozwiniętych, a do najmocniejszych należały giełdy w Stanach Zjednoczonych, Niemczech i Japonii. Gorzej sytuacja wyglądała na rynkach wschodzących, wśród których negatywnie wyróżniały się niektóre kraje Ameryki Południowej (Brazylia) i Europy (Turcja, Rosja). Największy wpływ na koniunkturę miała luźna polityka monetarna największych banków centralnych (FED, Bank Japonii), prowadzących programy skupu aktywów za wykreowany pieniądz. Inwestorzy dyskutowali również o oczekiwanej poprawie w globalnej gospodarce.

Warszawska giełda była uzależniona od koniunktury na rynkach zagranicznych i międzynarodowego przepływu kapitału. W pierwszym półroczu dominował trend spadkowy, a od lipca zanotowaliśmy wyraźne polepszenie nastrojów, pomimo negatywnego wpływu na rynek czynnika lokalnego w postaci oczekiwanych zmian w funkcjonowaniu otwartych funduszy emerytalnych. Na szczególnie pozytywne wyróżnienie zasługuje sektor małych i średnich spółek, gdzie panowała zdecydowanie lepsza koniunktura niż w sektorze największych przedsiębiorstw.

Do maja ubiegłego roku pozytywny trend dominował na rynkach obligacji, niestety kolejne miesiące przyniosły wyraźne spadki cen polskich papierów skarbowych w ślad za globalnym trendem wzrostu rentowności obligacji. Taka sytuacja istotnie ograniczyła możliwości generowania dobrych wyników w tej klasie aktywów.

W tych zmiennych warunkach rynkowych wszystkie subfundusze Funduszu, w okresie od ostatniego Dnia Wyceny w poprzednim roku do ostatniego Dnia Wyceny w okresie sprawozdawczym, zanotowały dodatnie stopy zwrotu. Wartość jednostki uczestnictwa Open Finance Akcji zyskała na wartości 6,15%, Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek: 23,94%, Open Finance Aktywnej Alokacji: 6,65%, Open Finance Stabilnego Wzrostu: 10,18%, Open Finance Obligacji: 4,69%, a Open Finance Pieniężny: 5,40%.

Rok 2013 było okresem dynamicznego rozwoju naszego Towarzystwa. Po zaledwie czternastu miesiącach działalności operacyjnej aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych przekroczyły 2,5 mld złotych, z czego ponad 1,7 mld stanowiły aktywa rynku kapitałowego.

Towarzystwo pracuje nad poszerzeniem i uatrakcyjnieniem oferty produktowej. Oprócz subfunduszy dostępnych w ramach FIO, Towarzystwo zarządza również funduszami absolutnej stopy zwrotu, lokującymi swoje aktywa na wielu rynkach i w różne klasy aktywów, funduszami dedykowanymi na polski i europejski rynek obligacji korporacyjnych czy funduszami, których spektrum inwestycyjne stanowią wierzytelności.

Pracujemy również nad rozwojem sieci dystrybucji, starając się ułatwić do nich dostęp jak najszerzej grupie klientów. W chwili obecnej obejmuje ona oddziały Open Finance SA i inne podmioty z Grupy Getin Noble Banku SA.

Korzystając z okazji chcielibyśmy Państwu gorąco podziękować za zaufanie, jakim nas obdarzyliście, powierzając swoje oszczędności w zarządzanie naszemu Towarzystwu. Wyrażając nadzieję, że jesteście Państwo zadowoleni z uzyskanych przez nas wyników inwestycyjnych, zapewniamy, że dołożymy wszelkich starań, aby w pełni sprostać Państwa oczekiwaniom w przyszłości.

Marek Mikuć

Piotr Habiera

Prezes Zarządu
Open Finance TFI S.A.

Członek Zarządu
Open Finance TFI S.A.

Warszawa, 14 marca 2014

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity z dnia 11 marca 2013 r., Dz. U. z 2013 roku poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia połączone sprawozdanie finansowe Open Finance Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach w tabeli głównej o wartości 342 103 tys. złotych;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 341 542 tys. złotych;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 3 839 tys. złotych;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zwiększenie stanu aktywów w okresie sprawozdawczym o kwotę 336 557 tys. złotych.

Dane porównywalne przedstawione są za okres roczny od 8 listopada 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Dane przedstawione w połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych.

Marek Mikuć

Piotr Habiera



Prezes Zarządu



Członek Zarządu

Małgorzata Szymczyk



Główny Księgowy Funduszy

Warszawa, 14 marca 2014

I WPROWADZENIE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) („Ustawa”).

Wg stanu na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzi następujące subfundusze:

- Open Finance Akcji,
- Open Finance Aktywnej Alokacji,
- Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek,
- Open Finance Obligacji,
- Open Finance Pieniężny,
- Open Finance Stabilnego Wzrostu.

Fundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DFI/II/4032/33/1/12/83-1/KM z dnia 9 października 2012 roku.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 26 października 2012 roku, pod numerem RFi 798.

Otwarcie ksiąg Subfunduszy oraz pierwsza wycena aktywów Funduszu miała miejsce w dniu 8 listopada 2012 roku.

Fundusz oraz wchodzące w jego skład Subfundusze zostały utworzone na czas nieograniczony.

2. CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZY

Celem inwestycyjnym Open Finance Akcji, Open Finance Aktywnej Alokacji, Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek, Open Finance Obligacji, Open Finance Stabilnego Wzrostu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat, zaś celem inwestycyjnym Open Finance Pieniężny jest ochrona realnej wartości jego aktywów.

3. TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Organem zarządzającym Funduszem jest Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000412133. Sędem rejestrowym dla Towarzystwa jest Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

4. OKRES SPRAWOZDAWCZY I DZIEŃ BILANSOWY

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku. Dane porównywalne obejmują okres roczny od 8 listopada 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2013 roku.

5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz wchodzące w jego skład Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania połączonego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz oraz Subfundusz w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Na dzień sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego

Funduszu nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu ani wchodzących w jego skład Subfunduszy, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

6. PODMIOT, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze połączone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie połączonego sprawozdania finansowego dokonała firma Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Ernst & Young Audit sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130.

7. KATEGORIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Wszystkie Subfundusze zbywają jednostki uczestnictwa niezróżnicowane pod względem kategorii.

II POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT sporządzone na dzień 31 grudnia 2013

TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat (w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013			31 grudnia 2012		
	Wartość wg ceny nabycia w tys. zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys. zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	55 398	57 856	16,49	981	1 054	4,19
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	2 973	2 870	0,82	60	67	0,27
Prawa poboru	0	4	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	255 553	256 064	72,98	1 655	1 674	6,65
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	24 048	24 049	6,85	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	1 260	1 260	0,36	0	0	0,00
Razem	339 232	342 103	97,50	2 696	2 795	11,11

III POŁĄCZONY BILANS sporządzony na dzień 31 grudnia 2013

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
I. Aktywa	350 847	25 177
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 756	22 342
2. Należności	988	40
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	61 659	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	171 516	2 566
- dłużne papiery wartościowe	110 790	1 549
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	108 928	229
- dłużne papiery wartościowe	83 615	125
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	9 305	20 192
III. Aktywa netto (I-II)	341 542	4 985
IV. Kapitał funduszu	337 569	4 851
1. Kapitał wpłacony	414 719	7 951
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-77 150	-3 100
V. Dochody zatrzymane	986	38
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-956	13
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 942	25
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 987	96
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	341 542	4 985

IV POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI sporządzony od za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

(w tysiącach złotych)	1 stycznia - 31 grudnia 2013 roku	8 listopada - 31 grudnia 2012 roku
I. Przychody z lokat	4 201	34
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	833	1
2. Przychody odsetkowe	3 368	33
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty funduszu	5 170	21
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	4 691	21
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	117	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	72	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	4	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	20	0
13. Pozostałe	266	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	5 170	21
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-969	13
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 808	121
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 917	25
- z tytułu różnic kursowych	-20	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 891	96
- z tytułu różnic kursowych	-44	0
VII. Wynik z operacji (V+VI)	3 839	134

V POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO sporządzone od za okres od 8 listopada 2012 roku do 31 grudnia 2013 roku

(w tysiącach złotych)	1 stycznia- 31 grudnia 2013	8 listopada- 31 grudnia 2012 roku
I. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	4 985	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 839	134
a) Przychody z lokat netto	-969	13
b) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 917	25
c) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 891	96
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 839	134
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	332 718	4 851
a) Zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	406 768	7 951
b) Zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-74 050	-3 100
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	336 557	4 985
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	341 542	4 985
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	114 742	4 334

Marek Mikuć

Piotr Habiera



Prezes Zarządu



Członek Zarządu

Małgorzata Szymczyk



Główny Księgowy Funduszy

Warszawa, 14 marca 2014

Warszawa, dnia 14 marca 2014 r.

Oświadczenie

mBANK SA, wypełniając obowiązki depozytariusza na rzecz Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi Subfunduszami:

- Open Finance Akcji,
- Open Finance Aktywnej Alokacji,
- Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek,
- Open Finance Obligacji,
- Open Finance Pieniężny,
- Open Finance Stabilnego Wzrostu.

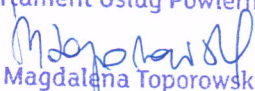
potwierdza zgodność danych dotyczących stanów aktywów Funduszu w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 r. za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., ze stanem faktycznym.

W imieniu Banku:

menedżer wydziału
Wydział Wyceny Funduszy Inwestycyjnych i Emerytalnych
Departament Usług Powierniczych


.....Agnieszka Sawa.....

menedżer wydziału
Wydział Usług Powierniczych
Departament Usług Powierniczych


.....Magdalena Toporowska.....

Sporządził: Agnieszka Gołębiewska