

**AMPLICO SUBFUNDUSZ
AKCJI POLSKICH
WARSZAWA, UL. PRZEMYSŁOWA 26**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AMPLICO SUBFUNDUSZU AKCJI POLSKICH ZA ROK OBROTOWY 2012	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Podstawowe informacje o działalności Funduszu i Subfunduszu.....	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	6
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Towarzystwa	7
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
1. Ocena systemu rachunkowości.....	9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	9
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień	10
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	11

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE AMPLICO SUBFUNDUSZU AKCJI POLSKICH
ZA ROK OBROTOWY 2012**

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Zestawienie lokat
3. Bilans
4. Rachunek wyniku z operacji
5. Zestawienie zmian w aktywach netto
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Amplico Subfunduszu Akcji Polskich („Subfundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego Subfunduszu odpowiedzialny jest Zarząd Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”). Zarząd Towarzystwa jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” i wydanymi na jej podstawie przepisami, w szczególności rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859), zwanego dalej „rozporządzeniem o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę 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 sprawozdanie finansowe Amplico Subfunduszu Akcji Polskich we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jego wyniku z operacji za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Subfunduszu.



Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa, 29 marca 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
AMPLICO SUBFUNDUSZU AKCJI POLSKICH
ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe informacje o działalności Funduszu i Subfunduszu

Amplico Subfundusz Akcji Polskich („Subfundusz”) wchodzi w skład Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Światowego („Fundusz”).

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd decyzją z dnia 15 września 2006 roku nr DFIM//4033-25/1-1-4212/06 udzieliła zezwolenia na utworzenie funduszu AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Podatkowego („Fundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działał pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy. Od dnia 14 września 2009 roku Fundusz działa pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego w Sądzie Okręgowym w Warszawie w dniu 15 listopada 2006 roku (numer RFi 263). Subfundusz do dnia 19 grudnia 2012 roku działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Plus.

W skład Funduszu wchodzi następujące Subfundusze:

- Amplico Subfundusz Lokacyjny,
- Amplico Subfundusz Obligacji Plus,
- Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek,
- Amplico Subfundusz Ochrony Wzrostu,
- Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa,
- Amplico Subfundusz Akcji Polskich,
- Amplico Subfundusz Obligacji Światowych,
- Amplico Subfundusz Akcji Amerykańskich,
- Amplico Subfundusz Zrównoważony Azjatycki,
- Amplico Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych,
- Amplico Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących,
- Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich.

Fundusz został zawiązany aktem notarialnym z dnia 13 września 2006 roku przed notariuszem Jolantą Moniką Niedzielą, prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie przy ul. Wilczej 56 lokal nr 5 (Repertorium A Nr 4277/2006).

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFi 263 dnia 15 listopada 2006 roku.

Funduszem zarządza Towarzystwo działające pod firmą Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26. Towarzystwo zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000181644.

Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa.

Fundusz posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 107-000-54-57 nadany przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie w dniu 29 listopada 2006 roku.

W dniu 3 grudnia 2009 roku Urząd Statystyczny nadał Funduszowi REGON o numerze: 140759676.

Funkcję Depozytariusza przechowującego aktywa Subfunduszu pełni Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26.

Funkcję Agenta Transferowego obsługującego Subfundusz pełni ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 436.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz działa na podstawie:

- ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami),
- statutu Funduszu zatwierdzonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) w dniu 15 września 2006 roku decyzją nr DFIM//4033-25/1-1-4212/06 o utworzeniu Funduszu w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 13 września 2006 roku sporządzonym przed notariuszem Jolantą Moniką Niedzielą (Repertorium A Nr 4277/2006) z późniejszymi zmianami.

Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Subfunduszu w 2011 roku zamknęła się ujemnym wynikiem z operacji w wysokości 12.743 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 30 marca 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 25 kwietnia 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 27 kwietnia 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 3062 w dniu 23 listopada 2012 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 26 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Amplico Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Nowosadko

(nr ewidencyjny 90119) w siedzibie Towarzystwa i poza nią w dniach od 4 marca 2013 roku do dnia wydania opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonała Rada Nadzorcza Towarzystwa uchwałą nr 1/0/2010 z dnia 6 grudnia 2010 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 21 pkt 2 lit. „f” Statutu Towarzystwa.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Paweł Nowosadko potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Amplico Subfunduszu Akcji Polskich.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Towarzystwa

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Towarzystwa z dnia 29 marca 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z bilansu i rachunku wyniku z operacji oraz wskaźniki finansowe opisujące działalność Subfunduszu oraz jego sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Wybrane pozycje (w tys. złotych)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aktywa ogółem	31.978	41.544
Aktywa netto	31.763	38.494
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	34.569	50.408
Przychody z lokat	1.726	1.665
Koszty Subfunduszu	1.555	2.081
Przychody z lokat netto	171	-416
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	3.484	-13.938
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	845	1.611
Wynik z operacji	4.500	-12.743
Rentowność aktywów netto	13,02%	-25,28%
Wskaźnik kosztów do średniej wartości aktywów netto	4,50%	4,13%
Aktywa netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego (zł)	6,03	5,24

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji w porównaniu z rokiem poprzednim:

- wzrost wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa o 14,95%,
- wzrost rentowności aktywów netto w skali roku o 38,30 punktów procentowych,
- wzrost wskaźnika kosztów w odniesieniu do wartości średnich aktywów netto w okresie sprawozdawczym o 0,37 punktów procentowych.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Subfundusz posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez Zarząd Towarzystwa zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: 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 polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859) i zatwierdzona do stosowania uchwałą Zarządu Towarzystwa.

Przyjęte przez Subfundusz zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami szczegółowymi. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w nocie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, których Subfundusz ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Subfunduszu, jego sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

Do ewidencji księgowej Subfundusz stosuje program komputerowy Orlando Efos zaprojektowany i wdrożony przez firmę Comarch S.A. W systemie tym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych występujących w Subfunduszu, z wyjątkiem przetwarzania operacji kapitałowych, które to zostały zlecone Agentowi Transferowemu. System Orlando Efos posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie 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 sprawozdania finansowe Subfunduszu są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujące lokaty w kwocie 26.885 tys. złotych,

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujący aktywa netto w kwocie 31.763 tys. zł,
- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący dodatni wynik z operacji netto w kwocie 4.500 tys. zł,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie aktywów netto w kwocie 6.731 tys. zł,
- noty objaśniające i informację dodatkową.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik z operacji Subfunduszu została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Portfel inwestycyjny

Zestawienie lokat zostało prawidłowo przedstawione jako element sprawozdania finansowego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Stan aktywów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2012 roku został potwierdzony w Oświadczeniu Depozytariusza.

Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych została prawidłowo przedstawiona w nocie do sprawozdania finansowego.

Kapitał powierzony

Wartość księgowa kapitału powierzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 78.328 tys. złotych. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kapitale powierzonym w okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Przychody z lokat

Przychody z lokat w badanym okresie wyniosły 1.726 tys. złotych. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę przychodów.

Koszty działalności operacyjnej

W badanym okresie koszty operacyjne Subfunduszu wyniosły 1.555 tys. złotych, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wynosiły 1.383 tys. złotych. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę kosztów operacyjnych.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Zarząd Towarzystwa potwierdził zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przez Subfundusz przy sporządzaniu

sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

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 o rachunkowości.


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

List Zarządu Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu, zawierający informacje wymagane §37 rozporządzenia o rachunkowości oraz Oświadczenie Depozytariusza Subfunduszu o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu ze stanem faktycznym, zgodnie z obowiązującymi przepisami zostały dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Światowego.


IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Towarzystwa oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Towarzystwo przestrzegało przepisów prawa w zakresie zarządzania Subfunduszem.


Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:


Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

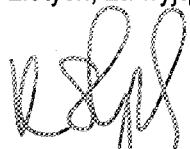


Warszawa, 29 marca 2013 roku

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859), Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie jednostkowe **Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy – Subfundusz Akcji Polskich**, na które składa się:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania jednostkowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2012 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 31.763 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 4.500 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 6.731 tys. zł;
- (f) noty objaśniające;
- (g) informację dodatkową.

Dane przedstawione w sprawozdaniu jednostkowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.


Krzysztof Stupnicki
Prezes Zarządu
Beata Artemska
Członek Zarządu
Rafał Suchan
Członek Zarządu
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 29 marzec 2013 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

**AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI POLSKICH WYDZIELONY W RAMACH AMPLICO SPECJALISTYCZNEGO
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOL ŚWIATOWY**

- 1. Nazwa subfunduszu z podaniem typu i konstrukcji subfunduszu, numeru w rejestrze funduszy, daty utworzenia subfunduszu oraz wskazanie okresu, na jaki został utworzony.**

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd decyzją z dnia 15 września 2006 roku nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 udzieliła zezwolenia na utworzenie funduszu AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Podatkowy („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Akcji („Subfundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działa pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Akcji Plus. Od dnia 14 września 2009 roku subfundusz działał pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z Amplico Subfunduszem Akcji Plus. Od dnia 19 grudnia 2012 roku subfundusz działa pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Polskich.

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego w Sądzie Okręgowym w Warszawie w dniu 15 listopada 2006 roku (numer RFI 263).

Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

- 2. Odnosnie funduszy, o których mowa w art. 170 ustawy, w przypadku sprawozdania finansowego funduszu powiązanego wskazanie nazwy funduszu podstawowego, a w przypadku sprawozdania finansowego funduszu podstawowego wskazanie nazw wszystkich funduszy powiązanych.**
Nie dotyczy.

- 3. Zwięzły opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Subfunduszu.**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia powyższego celu inwestycyjnego.

Subfundusz jest subfunduszem akcji. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Cel inwestycyjny jest realizowany poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje polskich spółek (średnio 90% wartości aktywów Subfunduszu). Średnio 10% wartości aktywów Subfunduszu jest inwestowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane głównie przez Skarb Państwa. Całkowita wartość inwestycji w akcje podmiotów mających siedzibę w Polsce dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym nie może być mniejsze niż 66% wartości aktywów Subfunduszu. Wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie może przekraczać 30% wartości aktywów Subfunduszu. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie może przekraczać 34% wartości aktywów Subfunduszu.

- 4. Firma, siedziba i adres towarzystwa będącego organem funduszu z wydzielonymi subfunduszami, ze wskazaniem właściwego rejestru.**

Organem Funduszu jest Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26. Towarzystwo zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000181644.

5. Wskazanie okresu sprawozdawczego i dnia bilansowego.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2012 roku.

6. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez subfundusz.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Subfunduszu.

7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiła zmiana ilości subfunduszy - wskazanie zakresu zmian w stosunku do poprzedniej ilości subfunduszy wraz z podaniem przyczyn zmian (w szczególności utworzenie nowych subfunduszy, połączenie subfunduszy, likwidacja subfunduszy).

Nie dotyczy.

8. Wskazanie podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

9. Wskazanie rynku, na którym notowane są certyfikaty inwestycyjne subfunduszy.

Nie dotyczy.

10. Wskazanie poszczególnych serii certyfikatów inwestycyjnych i cech je różnicujących.

Nie dotyczy.

11. Wskazanie emisji certyfikatów inwestycyjnych.

Nie dotyczy.

12. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących.

Zgodnie z § 9 statutu Funduszu Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii A oraz B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych (opisanych w § 19 statutu Funduszu), minimalnej wpłaty (opisanej w § 17 statutu Funduszu) a także pod względem sposobu ich zbywania:

- kategoria A – zbywane bez ograniczeń,
- kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

Warszawa, 29 marzec 2013 roku

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Polskich
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

BILANS

w tys. zł

		Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
I.	Aktywa	31 978	41 544
1)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 006	9 102
2)	Należności	87	546
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	26 885	31 896
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
II.	Zobowiązania	215	3 050
III.	Aktywa netto (I-II)	31 763	38 494
IV.	Kapitał	78 328	89 559
1)	Kapitał wpłacony	1 405 731	1 320 091
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 1 327 403	- 1 230 532
V.	Dochody zatrzymane	- 53 282	- 54 299
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	- 1 744	- 1 915
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	- 51 538	- 52 384
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia	6 717	3 234
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	31 763	38 494
	Liczba jednostek uczestnictwa /szt./	5 270 972,952111	7 342 794,399794
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	5 268 784,374775	7 341 184,651678
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./	2 188,577336	1 609,748116
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	6,03 zł	5,24 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B	6,02 zł	5,24 zł

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Polskich
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł

	1 stycznia - 31 grudnia 2012	1 stycznia - 31 grudnia 2011
I. Przychody z lokat	1 726	1 665
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 555	1 513
2. Przychody odsetkowe	166	152
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
5. Pozostałe	5	-
II. Koszty funduszu	1 555	2 081
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 383	2 019
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	51	20
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	47	5
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
6. Usługi w zakresie rachunkowości	-	-
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
8. Usługi prawne	-	-
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
10. Koszty odsetkowe	0	-
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	51	6
13. Pozostałe	23	31
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 555	2 081
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	171	416
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 329	12 327
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	845	1 611
- z tytułu różnic kursowych	64	85
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	3 484	13 938
- z tytułu różnic kursowych	42	73
VII. Wynik z operacji (V±VI)	4 500	12 743
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,85 zł	1,74 zł
kategoria A	0,85 zł	1,74 zł
kategoria B	0,85 zł	1,74 zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

w tys. zł

	1 stycznia - 31 grudnia 2012	1 stycznia - 31 grudnia 2011
I. Zmiana wartości aktywów netto:		
1 Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	38 494	61 250
2 Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	4 500	12 743
a) przychody z lokat netto	171	416
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	845	1 611
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	3 484	13 938
3 Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	4 500	12 743
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), w tym:	11 231	10 013
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	85 640	122 443
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	96 871	132 456
6 łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	6 731	22 756
7 Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	31 763	38 494
8 Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	34 569	50 408
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1 Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	2 071 821,447683	1 711 538,636814
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	15 498 854,529299	19 737 077,706390
kategorii A	15 496 697,159951	19 735 532,053508
kategorii B	2 157,369348	1 545,652882
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	17 570 675,976982	21 448 616,343204
kategorii A	17 569 097,436854	21 448 076,165338
kategorii B	1 578,540128	540,177866
c) saldo zmian	2 071 821,447683	1 711 538,636814
kategorii A	2 072 400,276903	1 712 544,111830
kategorii B	578,829220	1 005,475016
2 Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	5 270 972,952111	7 342 794,399794
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	192 021 819,169621	176 522 964,640322
kategorii A	192 017 511,874291	176 520 814,714340
kategorii B	4 307,295330	2 149,925982
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	186 750 846,217510	169 180 170,240528
kategorii A	186 748 727,499516	169 179 630,062662
kategorii B	2 118,717994	540,177866
c) saldo zmian	5 270 972,952111	7 342 794,399794
kategorii A	5 268 784,374775	7 341 184,651678
kategorii B	2 188,577336	1 609,748116
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:		
1) wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
kategorii A	5,24 zł	6,76 zł
kategorii B	5,24 zł	6,76 zł
2) wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
kategorii A	6,03 zł	5,24 zł
kategorii B	6,02 zł	5,24 zł
3) procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
kategorii A	15,08%	-22,49%
kategorii B	14,89%	-22,49%
4) minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
kategorii A	5,04 zł (2012-06-05)	5,12 zł (2011-12-19)
kategorii B	5,04 zł (2012-06-05)	5,12 zł (2011-12-19)
5) maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
kategorii A	6,10 zł (2012-12-19)	7,08 zł (2011-04-07)
kategorii B	6,09 zł (2012-12-19)	7,07 zł (2011-04-06)
6) wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
kategorii A	6,03 zł (2012-12-28)	5,24 zł (2011-12-30)
kategorii B	6,02 zł (2012-12-28)	5,24 zł (2011-12-30)
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym	4,50%	4,13%
1) procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,00%	4,00%
2) procentowy udział opłaty dla depozytariusza	0,15%	0,04%
3) Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
4) Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,15%	0,01%
5) Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6) Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

Tabela Główna

Składniki Lokat	Bieżący okres sprawozdawczy			Dane porównywalne za poprzedni okres sprawozdawczy		
	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	procentowy udział w aktywach ogółem	wartość według nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	procentowy udział w aktywach ogółem
akcje	18 563	24 982	78,12%	27 220	30 586	73,62%
warranty subskrypcyjne						
prawa do akcji	119	133	0,42%			
prawa poboru	-	27	0,08%			
kwity depozytowe						
listy zastawne						
dłużne papiery wartościowe						
instrumenty pochodne		77	0,24%	-	18	-0,04%
udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością						
jednostki uczestnictwa						
certyfikaty inwestycyjne						
tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 564	1 743	5,45%	1 425	1 310	3,15%
wierzytelności						
weksle						
depozyty						
waluty						
nieruchomości						
statki morskie						
inne						

Tabela pomocnicza

L.P.	Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	CZ0009093209	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	3 213	Czechy	208	169	0,53%
2	HU0000073507	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	29 722	Węgry	192	156	0,49%
3	PLAIOR000045	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 720	Polska	155	170	0,53%
4	NL0000474351	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 909	Holandia	361	472	1,48%
5	PLSOFTB00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 404	Polska	342	381	1,19%
6	PLZATRM00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 344	Polska	165	180	0,56%
7	PLBUDM000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 459	Polska	201	242	0,76%
8	PLBH00000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 376	Polska	195	332	1,04%
9	PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	51	Polska	6	17	0,05%
10	PLOPTTC00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	23 093	Polska	120	143	0,45%
11	PLCIECH00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 000	Polska	231	266	0,83%
12	NL0000687309	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 640	Holandia	167	147	0,46%
13	PLCMRAY00029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	19 267	Polska	284	249	0,78%
14	PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	60 449	Polska	798	992	3,10%
15	PLECHP000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	76 909	Polska	182	388	1,21%
16	PLKNEA000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	45 530	Polska	803	716	2,24%
17	PLURCH000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	21 041	Polska	577	919	2,88%
18	NL0009604859	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	16 914	Holandia	287	234	0,73%
19	PLGETBK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	214 353	Polska	325	384	1,20%
20	PLGFW0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 980	Polska	180	194	0,61%
21	PLGSPR000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	38 923	Polska	104	110	0,34%
22	PLBSK0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 398	Polska	494	1 128	3,53%
23	PLINTCS00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 309	Polska	181	199	0,62%
24	PLIMPXM00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	27 226	Polska	105	95	0,30%
25	PLJSW0000015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 781	Polska	224	165	0,51%
26	LU0327357389	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 987	Luksemburg	117	199	0,62%
27	PLKGHM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 362	Polska	168	1 209	3,78%
28	PLKOPEX000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 407	Polska	125	131	0,41%
29	PLKRINK00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	29 630	Polska	358	379	1,19%
30	PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 048	Polska	213	222	0,70%
31	PLKETY000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 568	Polska	94	227	0,71%
32	PLLBTO000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	32 578	Polska	151	65	0,20%
33	PLLOTOS00025	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 156	Polska	27	48	0,15%
34	PLLPP0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	240	Polska	329	1 092	3,41%
35	PLLBWG000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 191	Polska	245	298	0,93%
36	PLBIG0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	120 358	Polska	403	532	1,66%
37	PLNTMA000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	57 269	Polska	264	246	0,77%
38	PLNETIA00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	137 867	Polska	770	590	1,85%
39	PLCC00000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 565	Polska	167	406	1,27%
40	PLORBS000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 237	Polska	45	47	0,15%
41	PLPECA000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 322	Polska	647	1 226	3,84%
42	PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	81 137	Polska	1 547	1 478	4,62%
43	PLPGNG000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	149 558	Polska	516	779	2,44%
44	PLPKNO000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	19 658	Polska	439	973	3,04%
45	PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	44 593	Polska	920	1 645	5,15%
46	PLMSTSD00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	152 720	Polska	170	95	0,30%
47	PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 002	Polska	1 539	2 186	6,84%
48	PLCRSNT00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	28 534	Polska	75	41	0,13%
49	PLSTLPD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	248	Polska	74	46	0,14%
50	PLDWORY00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	25 722	Polska	30	139	0,44%
51	PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	120 969	Polska	618	575	1,80%
52	PLTRFRM00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 244	Polska	100	119	0,37%
53	PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	95 458	Polska	1 307	1 167	3,65%
54	PLZAPUL00057	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 711	Polska	216	373	1,17%
				1 788 350		18 563	24 982	78,12%

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Polskiej
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

L.P.	Prawa do Akcji	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	PLALIOR00052	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 080	Polska	119	133	0,42%
				2 080		119	133	0,42%

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Polskich
 ul. Przemysłowa 26
 00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

L.P.	Prawa Poboru	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	PLMSTSD00118	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	152720	Polska	-	5	0,01%
2	PLCRSNT00136	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	28 534	Polska	-	22	0,07%
				181 254		-	27	0,08%

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Polskiej
 ul. Przemysłowa 26
 00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne PLOGF0003327	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	GPW S.A.	Polska	WIG20	160	-	77	0,24%
						160	-	77	0,24%

Wycena kontraktów terminowych futures na WIG20 prezentowana jest w bilansie w pozycji środków pieniężnych z uwagi na dzieńne rozliczenie rynku

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Polskich
 ul. Przemysłowa 26
 00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

TYTUŁ UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ		Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
FR0010326140		Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	Lyxor International Asset Management	Francja	5 830	748	750	2,35%
FR0010326256		Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	Lyxor International Asset Management	Francja	4 315	815	993	3,10%
						10 145	1 564	1 743	5,45%

Amplico Subfundusz Akcji Polskich

Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Nota-1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1) Opis przyjętych zasad rachunkowości

a) określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

Księgi rachunkowe prowadzone są na terenie Rzeczypospolitej w siedzibie jednostki przy ul. Przemysłowej 26 w Warszawie. Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, składający się z 12 okresów sprawozdawczych (miesięcy). Pierwszy rok obrotowy rozpoczął się 16 listopada 2006 roku i zakończył się 31 grudnia 2006 roku.

b) podstawowe zasady prowadzenia rachunkowości

Księgi rachunkowe Subfunduszu są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej w oparciu o następujące akty prawne:

- Ustawa o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 152, poz. 1223 z 2009 r.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859 z 2007 r.),
- Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z 2004 r. z późn. zm.).

c) ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących subfunduszu

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, 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 walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

Sprawozdanie finansowe sporządza się w tysiącach złotych. Jeżeli charakter i istotność danej pozycji wymaga innej dokładności – fakt ten odnotowany jest w notach objaśniających albo informacji dodatkowej.

Towarzystwo pobiera w każdym dniu wyceny wynagrodzenie za zarządzanie według stawek określonych w statucie i prospekcie Funduszu, naliczone od wartości aktywów netto Subfunduszu, reprezentujących jednostki uczestnictwa określonych kategorii w danym dniu wyceny.

Na podstawie statutu Funduszu Towarzystwo pobiera opłatę dystrybucyjną, opłatę za konwersję oraz opłatę umorzeniową. Opłaty te stanowią zobowiązanie Subfunduszu wobec Towarzystwa – nie są ujmowane w przychodach i kosztach.

Księgi rachunkowe prowadzone są w taki sposób, aby na każdy dzień wyceny możliwe było określenie wartości aktywów netto (WAN) reprezentujących każdą kategorię jednostek uczestnictwa. WAN dla danej kategorii jednostek uczestnictwa stanowi iloczyn WAN dla wszystkich kategorii jednostek, powiększony o dotychczas naliczone opłaty za zarządzanie dla wszystkich jednostek, oraz udziału jednostek danej kategorii w WAN, pomniejszony o koszty dotychczas naliczonej opłaty za zarządzanie dla danej kategorii jednostek.

Subfundusz pokrywa również inne koszty określone w statucie Funduszu.

d) metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat, oraz zobowiązań subfunduszu, aktywów netto i wyniku z operacji

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego.

Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem lit B, ust. 1 c), ust. 3, ust. 5, ust. 6.

A. Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych

1. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
 - a. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
 - b. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 6., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
 - c. jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 6.
2. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
4. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
 - a. liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
 - b. ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
 - c. kolejność wprowadzania do obrotu.
5. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 1. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
6. Jeżeli określony w ust. 1 lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 1 lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży. Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena. W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w lit. B ust. 1 pkt c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.

B. Ustalenie wartości lokat nienotowanych

1. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3 w następujący sposób:
 - a. Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości godziwej ogłoszonej do godziny 23:00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny przez fundusz wartości aktywów netto na jednostkę

- uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa tego funduszu, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
- środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek obliczanych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Subfunduszu.
- W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 - Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
 - Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły, a każda ewentualna zmiana będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu przez dwa kolejne lata.
 - 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.
 - Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie w której są denominowane.
 - Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 7. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
 - Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.
- 2) Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości:
- metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych*

Nie dotyczy.

- metody wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.*

Nie dotyczy.

Nota-2 Należności Subfunduszu

	Należności	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
2.	Z tytułu dywidend	26	-
3.	Z tytułu sprzedaży lokat	-	545
4.	Z tytułu odsetek	-	1
5.	Z tytułu subskrypcji	61	-
	RAZEM	87	546

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

	Zobowiązania	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	1	1
2.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	74	2.875
3.	Z tytułu rezerw	137	170
4.	Z tytułu prowizji	1	2
5.	Pozostałe	2	2
	RAZEM	215	3.050

Nota-4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1) Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. zł
Banki:			5.006
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	4.279	4.279
Deutsche Bank Polska S.A.	HUF	4	0
Deutsche Bank Polska S.A.	EUR	32	131
Deutsche Bank Polska S.A.	CZK	1	0
Deutsche Bank Polska S.A.	USD	12	38
Dom Maklerski BZ WBK S.A.*	PLN	558	558

* W środkach znajdujących się na rachunku w Domu Maklerskim BZ WBK S.A. kwota 251 tys. zł stanowiła depozyt zabezpieczający.

2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań subfunduszu

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu wyniósł 7.054 tysięcy złotych. Średni poziom środków pieniężnych został wyliczony jako średnia arytmetyczna stanu środków pieniężnych na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje

Na dzień bilansowy nie występowały ekwiwalenty środków pieniężnych.

Nota-5 Ryzyka

1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:

a) *wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej*

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał aktywów obciążonych ryzykiem stopy procentowej.

b) *wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej*

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych.

2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:

a) *kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń*

Nie dotyczy.

b) *wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat*

Nie dotyczy.

3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy aktywa denominowane euro, dolarach amerykańskich, forintach węgierskich, koronach czeskich oraz złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela akcji denominowanych w forintach węgierskich na dzień bilansowy wynosi 156 tys. zł, tj. 11.161 tys. HUF, w koronach czeskich na dzień bilansowy wynosi 403 tys. zł, tj. 2.472 tys. CZK. Wartość portfela tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, denominowanych w euro na dzień bilansowy wynosi 1.743 tys. zł, tj. 426 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w euro w wysokości 131 tys. zł, tj. 32 tys. EUR, dolarach amerykańskich w wysokości 38 tys. zł, tj. 12 tys. USD, koronach czeskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 1 tys. CZK oraz forintach węgierskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 4 tys. HUF.

Nota-6 Instrumenty pochodne

W okresie sprawozdawczym Subfundusz zawierał transakcje na instrumentach pochodnych futures na WIG20 w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego oraz zwiększenia sprawności zarządzania portfelem.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku Subfundusz posiadał 160 otwartych długich pozycji na instrumentach pochodnych futures na WIG20 (o symbolu ISIN: PL0GF0003327; termin wygaśnięcia 15 marca 2013 roku). Pozycje zostały otwarte w celu zwiększenia sprawności zarządzania portfelem. Wartość kontraktu na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 wynosiła 4.184 tys. zł. Wartość wyceny na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku wynosiła 77 tys. zł.

21

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

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu.

Nota-8 Kredyty i pożyczki

1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1 % wartości aktywów subfunduszu

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał zaciągniętych kredytów lub pożyczek.

2) Informacje o udzielonych przez subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1 % wartości aktywów subfunduszu

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie udzielał pożyczek.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy aktywa denominowane euro, dolarach amerykańskich, forintach węgierskich, koronach czeskich oraz złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela akcji denominowanych w forintach węgierskich na dzień bilansowy wynosi 156 tys. zł, tj. 11.161 tys. HUF, w koronach czeskich na dzień bilansowy wynosi 403 tys. zł, tj. 2.472 tys. CZK. Wartość portfela tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, denominowanych w euro na dzień bilansowy wynosi 1.743 tys. zł, tj. 426 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w euro w wysokości 131 tys. zł, tj. 32 tys. EUR, dolarach amerykańskich w wysokości 38 tys. zł, tj. 12 tys. USD, koronach czeskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 1 tys. CZK oraz forintach węgierskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 4 tys. HUF.

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło 51 tys. zł. Zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wyniósł 64 tys. zł, a wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wyniósł (42) tys. zł.

Nota-10 Dochody i ich dystrybucja

1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie subfunduszu.

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Akcje	896	2.024
Kwity depozytowe	0	-
Prawa poboru	-	4
Instrumenty pochodne	48	(350)
Tytuły uczestnictwa	(99)	(67)
Suma	845	1.611

2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie subfunduszu.

Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Akcje	3.053	(13.730)
Prawa do akcji	15	(10)
Tytuły uczestnictwa	294	(180)
Prawa poboru	27	-
Instrumenty pochodne	95	(18)
Suma	3.484	(13.938)

3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto subfunduszu.

Nie dotyczy

4) Wypłacone dochody subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat

Subfundusz zgodnie ze statutem Funduszu nie dokonuje wypłat z dochodów.

Nota-11 Koszty Subfunduszu

- 1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji.

Nie dotyczy.

- 2) Koszty subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji.

Nie dotyczy.

- 3) Wynagrodzenie dla towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników subfunduszu

Wynagrodzenie Towarzystwa w okresie sprawozdawczym wyniosło 1.383 tys. zł. Wynagrodzenie Towarzystwa nie jest uzależnione od wyników Subfunduszu.

Nota-12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

- 1) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 61.250 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 38.494 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2012 roku - 31.763 tys. zł

- 2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku:

klasyfikacja A – 6,76 zł.

klasyfikacja B – 6,76 zł

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku:

klasyfikacja A – 5,24 zł.

klasyfikacja B – 5,24 zł

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku:

klasyfikacja A – 6,03 zł.

klasyfikacja B – 6,02 zł

Informacje dodatkowe

Dla wszystkich danych wyrażonych w euro, zastosowano kurs EUR na 31.12.2012 roku tj. 1 EUR = 4,0882 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w forintach węgierskich, zastosowano kurs HUF na 31.12.2012 roku tj. 100 HUF = 1,3977 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w koronach czeskich, zastosowano kurs CZK na 31.12.2012 roku tj. 1 CZK = 0,1630 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w dolarach amerykańskich, zastosowano kurs USD na 31.12.2012 roku tj. 1 USD = 3,0996 zł.

Warszawa, 29 marzec 2013 roku

Informacja dodatkowa
od 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.
Nie wystąpiły.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
Nie wystąpiły.
3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.
Nie dotyczy.
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.
Nie wystąpiły.
5. W przypadku niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności - opis tych niepewności.
Nie dotyczy.
6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji funduszu i ich zmian.
Nie dotyczy.

Warszawa, 29 marzec 2013 roku