

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU

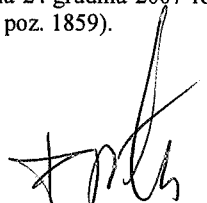
Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

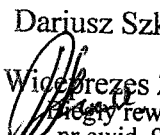
Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego Amplico Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących (zwanego dalej „Subfunduszem”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans na dzień 30 czerwca 2012 roku, rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego Subfunduszu odpowiada Zarząd Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”). Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Subfunduszu. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz wynik z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie 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).


Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 90119

Dariusz Szkaradek

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9935
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 roku

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

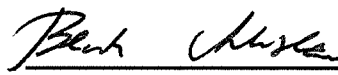
Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249,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

- (a) wprowadzenie do sprawozdania jednostkowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2012 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2012 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 22.229 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 3.064 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r., wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 7.897 tys. zł;
- (f) noty objaśniające
- (g) informację dodatkową

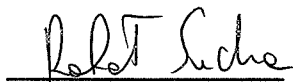
Dane przedstawione w sprawozdaniu jednostkowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.



Krzysztof Stupnicki
Prezes Zarządu



Beata Artemska
Członek Zarządu



Rafał Suchan
Członek Zarządu
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 27 czerwca 2012 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku

**AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI RYNKÓW WSCHODZĄCYCH 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 Rynków Wschodzących („Subfundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działa pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Akcji Rynków Wschodzących. Od dnia 14 września 2009 roku działa pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z Amplico Subfunduszem Akcji Rynków Wschodzących.

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 do funduszy, o których mowa w art. 170 ustawy, w przypadku sprawozdania finansowego funduszu powiazanego wskazanie nazwy funduszu podstawowego, a w przypadku sprawozdania finansowego funduszu podstawowego wskazanie nazw wszystkich funduszy powiazanych.
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.

Aktywa Subfunduszu lokowane są w tytuły uczestnictwa następujących funduszy:

- a.) do 50% aktywów w PineBridge Global Funds – PineBridge South East Asia Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Global Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki notowane na rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Australii i Nowej Zelandii;
- b.) do 40% aktywów w PineBridge Global Funds - PineBridge Emerging Europe Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Global Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących w Europie;
- c.) do 30% aktywów w PineBridge Global Funds - PineBridge Latin America Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Global Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków Ameryki Łacińskiej.
- d.) do 50% aktywów w BlackRock Emerging Europe Fund – BlackRock Global Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym BlackRock Emerging Europe Fund nie mniej niż 70% swoich aktywów lokuje w portfel

instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki notowane lub prowadzące przeważającą część swojej działalności na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących w Europie.

- e.) do 50% aktywów w BlackRock Latin American Fund– Black Rock Global Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym BlackRock Latin American Fund nie mniej niż 70% swoich aktywów lokuje w portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki notowane lub prowadzące przeważającą część swojej działalności na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków Ameryki Łacińskiej

Do 20% aktywów Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne.

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w jednostki uczestnictwa subfunduszy wskazanych w ust. 3 oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:

- a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
- b) tempa wzrostu gospodarczego,
- c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
- d) ryzyka kredytowego,
- e) płynności poszczególnych klas aktywów,
- f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

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.

Okres sprawozdawczy obejmuje okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 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 przegląd sprawozdania finansowego.

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

W 2011 roku wszystkie jednostki kategorii A zostały przekształcone w jednostki kategorii C. Poczynając od dnia 10 marca 2011 roku Subfundusz zaprzestał oferowania jednostek kategorii A i oferuje wyłącznie jednostki kategorii B i C.

Warszawa, 27 sierpnia 2012 roku

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

BILANS

w tys. zł

		Stan na dzień 30.06.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
I.	Aktywa	22 437	34 096
1)	Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 041	3 451
2)	Należności	42	3 183
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	20 354	27 462
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
II.	Zobowiązania	208	3 970
III.	Aktywa netto (I-II)	22 229	30 126
IV.	Kapitał	31 505	36 338
1)	Kapitał wpłacony	504 435	441 977
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 472 930	- 405 639
V.	Dochody zatrzymane	13 202	15 034
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2 396	1 804
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	10 807	13 230
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia	3 927	8 822
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	22 229	30 126
	Liczba jednostek uczestnictwa /szt./	3 328 359,414092	4 001 520,255772
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	-	-
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./	4 331,681844	3 880,701439
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii C /szt./	3 324 027,732248	3 997 639,554333
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	-	-
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B	6,69 zł	7,54 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C	6,68 zł	7,53 zł

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł.

	RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	1 stycznia - 30 czerwca 2012 r.	1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.	1 stycznia - 30 czerwca 2011 r.
I.	Przychody z lokat	102	928	319
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
2.	Przychody odsetkowe	22	50	38
3.	Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4.	Dodatnie saldo różnic kursowych	-	412	-
5.	Pozostałe	80	466	281
II.	Koszty funduszu	694	1 264	753
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	407	1 220	735
2.	Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3.	Opłaty dla depozytariusza	23	25	11
4.	Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	19	3	-
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	1	0
11.	Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12.	Ujemne saldo różnic kursowych	239	-	-
13.	Pozostałe	6	15	7
III.	Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV.	Koszty funduszu netto (II-III)	694	1 264	753
V.	Przychody z lokat netto (I-IV)	-	592	-
VI.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-	2 472	-
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-	2 423	-
-	- z tytułu różnic kursowych	-	1 587	-
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-	4 895	-
-	- z tytułu różnic kursowych	-	1 748	-
VII.	Wynik z operacji (V±VI)	-	3 064	-
	wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-	0,92 zł	-
	kategoria A	-	-	-
	kategoria B	-	0,92 zł	-
	kategoria C	-	0,92 zł	-

w tys. zł

Zestawienie zmian w aktywach netto		1 stycznia - 30 czerwca 2012r.	1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.
I.	Zmiana wartości aktywów netto:		
1	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	30 126	49 993
2	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	- 3 064	- 7 665
a)	przychody z lokat netto	- 592	- 336
b)	zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	- 2 423	- 1 132
c)	wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	- 4 895	- 6 197
3	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	- 3 064	- 7 665
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:	- 4 833	- 12 202
a)	zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	62 459	38 872
b)	zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	- 67 292	- 51 074
6	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	- 7 897	- 19 867
7	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	22 229	30 126
8	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	27 360	40 629
II.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	- 673 160,841680	- 1 653 424,535057
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 781 953,146122	10 514 819,261154
	kategorii A	-	2 457 716,143312
	kategorii B	1 149,334777	2 494,318420
	kategorii C	1 780 803,811345	8 054 608,799422
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 455 113,987802	12 168 243,796211
	kategorii A	-	8 111 168,457480
	kategorii B	698,354372	106,093642
	kategorii C	2 454 415,633430	4 056 969,245089
c)	saldo zmian	- 673 160,841680	- 1 653 424,535057
	kategorii A	-	5 653 452,314168
	kategorii B	450,980405	2 388,224778
	kategorii C	- 673 611,822085	3 997 639,554333
2	Liczba jednostek uczestnictwa narastająca od początku działalności funduszu:	3 328 359,414092	4 001 520,255772
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	70 932 119,863650	69 150 166,717528
	kategorii A	61 091 571,123025	61 091 571,123025
	kategorii B	5 136,129858	3 986,795081
	kategorii C	9 835 412,610767	8 054 608,799422
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	67 603 760,449558	65 148 646,461756
	kategorii A	61 091 571,123025	61 091 571,123025
	kategorii B	804,448014	106,093642
	kategorii C	6 511 384,878519	4 056 969,245089
c)	saldo zmian	3 328 359,414092	4 001 520,255772
	kategorii A	-	-
	kategorii B	4 331,681844	3 880,701439
	kategorii C	3 324 027,732248	3 997 639,554333
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		8,84 zł
	kategorii A		8,85 zł
	kategorii B	7,54 zł	-
	kategorii C	7,53 zł	-
2)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		-
	kategorii A	-	-
	kategorii B	6,69 zł	7,54 zł
	kategorii C	6,68 zł	7,53 zł
3)	procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		-
	kategorii A	-	-
	kategorii B	-21,28%	-14,80%
	kategorii C	-21,30%	-
4)	minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
	kategorii A		8,29 zł (2011-02-24)
	kategorii B	6,53 zł (2012-06-25)	6,79 zł (2011-10-05)
	kategorii C	6,53 zł (2012-06-25)	6,78 zł (2011-10-05)
5)	maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A		8,99 zł (2011-01-11)
	kategorii B	8,09 zł (2012-02-16)	9,00 zł (2011-01-11)
	kategorii C	8,08 zł (2012-02-16)	8,88 zł (2011-04-04)
6)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	-	-
	kategorii B	6,69 zł (2012-06-29)	7,54 zł (2011-12-30)
	kategorii C	6,68 zł (2012-06-29)	7,53 zł (2011-12-30)
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	5,08%	3,11%
-	procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,97%	3,00%
-	procentowy udział opłaty dla depozytariusza	0,17%	0,06%
-	Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
-	Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,14%	0,01%
-	Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
-	Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

21

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

Tabela Główna

Składniki Lokat	Bieżący okres sprawozdawczy		Dane porównywalne za poprzedni okres sprawozdawczy		
	wartość według ceny nabycia w tys. zł	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	procentowy udział w aktywach ogółem	wartość według ceny nabycia w tys. zł	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł
akcje					
warranty subskrypcyjne					
prawa do akcji					
prawa poboru					
kwity depozytowe					
listy zastawne					
dłużne papiery wartościowe					
instrumenty pochodne					
udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością					
tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje					
wspólnego inwestowania mające siedzibę za					
wierzytelności	16 427	20 354	90,71%	18 640	27 462
weksle					
depozyty					
waluty					
nieruchomości					
statki morskie					
inne					
					80,54%

PR

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

Tabela pomocnicza

TYTUŁY 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.zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
LU0252967533	Nierolowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	BLACKROCK EMERGING EUROPE FUNC	Luksemburg	16 117	6 178	6 158	27,45%
LU0252970081	Nierolowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	BLACKROCK LATIN AMERICA FUNC	Luksemburg	15 533	4 569	4 075	18,16%
IE00342424299	Nierolowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PINEBRIDGE SOUTH EAST ASIA FUNC	Irlandia	134 035	5 680	10 120	45,10%
					165 685	16 427	20 353	90,71%

Amplico Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących

Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 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 okres 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 (tekst jednolity 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 2007r.),
- 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.

Przegląd finansowy 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, 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, 5, 6 w następujący sposób:
 - a. Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;

- b. 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;
 - c. 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.
 - d. kontraktów terminowych, swapów – wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Subfunduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu;
 - e. opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
2. 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.
 3. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
 4. 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.
 5. 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.
 6. 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.
 7. 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.
 8. 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.
 9. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

2) Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości:

a) *metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych*

Nie dotyczy.

b) *metody wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego*

Nie dotyczy.

Nota-2 Należności Subfunduszu

		30 czerwca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
1.	Z tytułu zbytych lokat	4	3.099
2.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
3.	Z tytułu odsetek	-	0
4.	Pozostałe*	38	84
RAZEM		42	3.183

* należności wynikające z umowy zawartej z zagranicznymi funduszami dotyczącej zwrotu znacznej części pobranego przez te podmioty wynagrodzenia za zarządzanie.

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

		30 czerwca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
1.	Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	12	3
2.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	113	147
3.	Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
4.	Z tytułu rezerw	80	94
5.	Z tytułu prowizji	3	2
6.	Z tytułu nabytych aktywów	-	3.723
7.	Pozostałe	0	1
RAZEM		208	3.970

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. zł	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. zł
Banki:			2.041
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	2.041	2.041

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 2.746 tys. zł. 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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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 w dolarach amerykańskich. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela inwestycji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 14.195 tys. zł, tj. 4.189 tys. USD.

Wartość portfela inwestycji denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 6.158 tys. zł, tj. 1.445 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności z tytułu zwrotu części opłaty za zarządzanie zgodnie z umową zawartą z zagranicznymi funduszami w wysokości 38 tys. zł, tj. 11 tys. USD.

Nota-6 Instrumenty pochodne

W okresie sprawozdawczym Subfundusz dokonywał transakcji, których przedmiotem były instrumenty pochodne (kontrakty terminowe na dolarach amerykańskich) w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego niektórych składników lokat.

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał instrumentów pochodnych.

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

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał pożyczek.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

Wartość portfela inwestycji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 14.195 tys. zł, tj. 4.189 tys. USD.

Wartość portfela inwestycji denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 6.158 tys. zł, tj. 1.445 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności z tytułu zwrotu części opłaty za zarządzanie zgodnie z umową zawartą z zagranicznymi funduszami w wysokości 38 tys. zł, tj. 11 tys. USD.

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło łącznie 239 tys. zł.

Zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wynosił 1.587 tys. zł, a wzrost niezrealizowanej straty z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wynosił (1.748) 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	01.01-30.06.2012 r.	01.01-31.12.2011 r.
Jednostki uczestnictwa	5.244	(1.132)
Instrumenty pochodne	(2.821)	-
Suma	2.423	(1.132)

- 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	01.01-30.06.2012 r.	01.01-31.12.2011 r.
Jednostki uczestnictwa	(4.895)	(6.197)
Instrumenty pochodne	-	-
Suma	(4.895)	(6.197)

- 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 407 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 2009 roku - 27.444 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 49.993 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 30.126 tys. zł.

2) roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2009 roku:

kategoria A – 7,51 zł.

kategoria B – 7,51 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku:

kategoria A – 8,84 zł.

kategoria B – 8,85 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku:

kategoria C – 7,53 zł.

kategoria B – 7,54 zł.

Informacje dodatkowe

Dla wszystkich danych wyrażonych w dolarach amerykańskich, zastosowano kurs USD na 29.06.2012 roku tj. 1 USD = 3,3885 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w euro, zastosowano kurs EURO na 29.06.2012 roku tj. 1 EUR = 4,2613 zł.

Warszawa, 27 sierpnia 2012 roku

Informacja dodatkowa

od 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 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, 27 sierpnia 2012 roku