

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

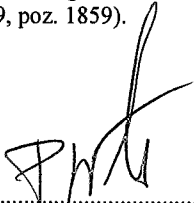
Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.


Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego **Amplico Subfunduszu Lokacyjnego** (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 2012 roku 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

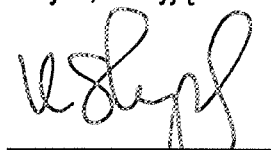
Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 roku

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 Lokacyjny**, 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 31.836 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 784 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 19.425 tys. zł;
- (f) noty objaśniające;
- (g) informację dodatkową.

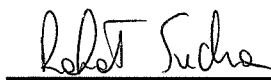
Dane przedstawione w sprawozdaniu jednostkowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.



Krzysztof Stupnicki
Prezes Zarządu



Beata Artemska
Członek Zarządu



Rafał Suchan
Członek Zarządu
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 27 sierpnia 2012 r.

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

**AMPLICO SUBFUNDUSZ LOKACYJNY 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 Pieniężnym („Subfundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działał pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z Subfunduszem Pieniężnym Plus. Od dnia 14 września 2009 roku działał pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z Amplico Subfunduszem Pieniężnym Plus. Od dnia 23 maja 2011 roku Subfundusz działa pod nazwą Amplico Subfundusz Lokacyjny.

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 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.

Subfundusz jest subfunduszem pieniężnym. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie jego środków w denominowane w walucie polskiej:

- Instrumenty Rynku Pieniężnego, dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu lub depozyty bankowe, których termin zapadalności nie przekracza roku;
- dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu i terminach zapadalności dłuższych niż rok, pod warunkiem, że charakteryzują się one ryzykiem stopy procentowej nie wyższym niż w przypadku dłużnych papierów wartościowych o terminach wykupu nie przekraczających roku.

Minimalny udział dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski w wartości aktywów Subfunduszu będzie wynosić 40%. Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego wyemitowanych przez inne podmioty w wartości aktywów Subfunduszu może wynosić 60%.

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 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, 27 sierpnia 2012 r.

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

BILANS

w tys. zł

		Stan na 30 czerwca 2012 r.	Stan na 31 grudnia 2011 r.
I.	Aktywa	31 911	51 533
1)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	636	541
2)	Należności	85	135
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	20 816	17 199
-	dłużne papiery wartościowe	20 816	17 199
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	10 374	33 658
-	dłużne papiery wartościowe	10 374	33 658
II.	Zobowiązania	75	272
III.	Aktywa netto (I-II)	31 836	51 261
IV.	Kapitał funduszu	19 582	39 792
1)	Kapitał wpłacony	2 251 819	2 187 067
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 2 232 237	- 2 147 275
V.	Dochody zatrzymane	12 163	11 125
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	5 901	5 251
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 261	5 874
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	91	344
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	31 836	51 261
	Liczba jednostek uczestnictwa	2 472 661,050000	4 058 527,810162
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	2 471 347,682946	4 057 362,306982
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./	1 313,367054	1 165,503180
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	12,88 zł	12,63 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B	12,89 zł	12,65 zł

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł

	1 stycznia 2012 r. - 30 czerwca 2012 r.	1 stycznia 2011 r. - 31 grudnia 2011 r.	1 stycznia 2011 r. - 30 czerwca 2011 r.
I. Przychody z lokat	866	2 226	1 206
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
2. Przychody odsetkowe	866	2 226	1 206
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
5. Pozostałe	-	-	-
II. Koszty funduszu	216	615	306
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	163	586	295
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	20	7	2
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	26	7	-
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestrację	-	-	-
6. Usługi w zakresie rachunkowości	-	-	-
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
8. Usługi prawne	-	-	-
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
10. Koszty odsetkowe	-	-	1
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
13. Pozostałe	7	15	8
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	216	615	306
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	650	1 611	900
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	134	692	365
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym	387	652	633
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym	253	40	268
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
VII. Wynik z operacji (V±VI)	784	2 303	1 265
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,32 zł	0,57 zł	0,26 zł
kategoria A	0,32 zł	0,57 zł	0,26 zł
kategoria B	0,32 zł	0,57 zł	0,26 zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

w tys. zł

	1 stycznia 2012 r. - 30 czerwca 2012 r.	1 stycznia 2011 r. - 31 grudnia 2011 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto		
Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu		
1. sprawozdawczego	51 261	58 045
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	784	2 303
a) przychody z lokat netto	650	1 611
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	387	652
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	253	40
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	784	2 303
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:	- 20 210	- 9 087
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	64 752	297 232
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	- 84 961	- 306 319
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	- 19 425	- 6 784
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	31 836	51 261
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	41 035	61 570
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
1. w okresie sprawozdawczym:	- 1 585 866,760162	- 712 472,162534
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5 076 752,042954	24 062 691,255985
typu A	5 076 323,892411	24 061 480,135471
typu B	428,150543	1 211,120514
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	6 662 618,803116	24 775 163,418519
typu A	6 662 338,516447	24 775 163,418519
typu B	280,286669	
c) saldo zmian	- 1 585 866,760162	- 712 472,162534
typu A	- 1 585 014,624036	- 713 683,283048
typu B	147,863874	1 211,120514
2. Liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu:	2 472 661,050000	4 058 527,810162
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	203 578 927,873419	198 502 175,830465
typu A	203 577 210,054027	198 500 886,161616
typu B	1 717,819392	1 289,668849
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	201 106 266,823419	194 443 648,020303
typu A	201 105 862,371081	194 443 523,854634
typu B	404,452338	124,165669
c) saldo zmian	2 472 661,050000	4 058 527,810162
typu A	2 471 347,682946	4 057 362,306982
typu B	1 313,367054	1 165,503180
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny:		
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
typu A	12,63 zł	12,17 zł
typu B	12,65 zł	12,18 zł
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
typu A	12,88 zł	12,63 zł
typu B	12,89 zł	12,65 zł
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym		
typu A	4,00%	3,78%
typu B	3,83%	3,86%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
typu A	12,63 (2012-01-02)	12,17 (2011-01-03)
typu B	12,65 (2012-01-02)	12,18 (2011-01-03)
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
typu A	12,88 (2012-06-29)	12,63 (2011-12-28)
typu B	12,89 (2012-06-25)	12,65 (2011-12-28)
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
typu A	12,88 (2012-06-29)	12,63 (2011-12-30)
typu B	12,89 (2012-06-29)	12,65 (2011-12-30)
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	nie dotyczy	nie dotyczy
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,05%	1,00%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucje	0,79%	0,95%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00%	0,00%
4. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,10%	0,01%
5. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,13%	0,01%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
7. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

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

SKŁADNIKI LOKAT	Bieżący okres sprawozdawczy		Poprzedni okres sprawozdawczy		Procentowy udział w aktywach ogółem	Procentowy udział w aktywach ogółem
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	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	30 800	31 189	49 699	50 857	97,74%	98,69%
Instrumenty pochodne						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksele						
Depozyty						
Inne						

Tabela pomocnicza

l.p.	Diżne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
	O terminie wykupu poniżej 1 roku											
	Bony Skarbowe											
1	PL0000006144	niemotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	2013-02-27	nie dotyczy	10 000	600	5 742	11 559	36,22%
	Obligacje											
1	PL00000105912	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2012-07-25	zerokuponowa	1 000	250	5 742	5 826	18,26%
2	PL00000106324	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2013-01-25	zerokuponowa	1 000	2 000	5 655	5 733	17,97%
3	PKOBP_2017	niemotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PKO BP	Polska	2012-10-30	zmienne 5,96%	100 000	35	3 500	3 534	11,07%
	O terminie wykupu powyżej 1 roku											
	Obligacje											
1	PL00000500088	niemotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	BGK	Polska	2016-10-05	zmienne 5,95%	1 000	1 000	1 000	1 014	3,18%
2	PL00000106480	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2015-01-25	zmienne 5,01%	1 000	5 000	5 002	5 114	16,03%
3	PL00000104717	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2018-01-25	zmienne 5,01%	1 000	5 500	5 510	5 571	17,46%
4	PL00000106068	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	zmienne 5,01%	1 000	8 000	7 890	7 931	24,85%

Amplico Subfundusz Lokacyjny

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 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 (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223),
- 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.

Sprawozdanie finansowe sporządza się w tysiącach. 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

- (dwudziestą trzecią 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	30 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Z tytułu odsetek	-	0
2.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	85	135
	RAZEM	85	135

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

	Zobowiązania	30 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	5	1
2.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1	43
3.	Z tytułu rezerw	51	63
4.	Z tytułu prowizji	1	1
5.	Pozostałe	17	164
	RAZEM	75	272

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:			636
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	636	636

2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu wynosił 588 tys. zł.

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*

Aktywami obciążonymi ryzykiem stopy procentowej w Subfunduszu są obligacje skarbowe, bony skarbowe oraz obligacje komercyjne. Ryzyko stopy procentowej jest określone poprzez czas trwania (duration) tej części przedmiotu lokat. Wartość tych instrumentów w portfelu wynosi na dzień bilansowy 31.189 tys. zł.

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

Subfundusz posiadał w swoim portfelu lokat na 30 czerwca 2012 roku obligacje o zmiennej stopie procentowej o wartości 23.164 tys. zł.

2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu 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*

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniły swoich obowiązków, zostały opisane w punkcie 2 b).

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

Wartość portfela obligacji i bonów skarbowych wyemitowanych przez Skarb Państwa wynosi na dzień bilansowy 26.641 tys. zł. Ryzyko kredytowe skarbowych papierów wartościowych wynika z bieżącego ratingu Polski.

Subfundusz posiadał w swoim portfelu lokat na 30 czerwca 2012 roku obligacje PKO BP łącznej wartości 3.534 tys. zł. oraz obligacje BGK o łącznej wartości 1.014 tys. zł. Ryzyko kredytowe obligacji komercyjnych wynika z bieżącego ratingu emitenta.

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

Brak ryzyka walutowego.

Nota-6 Instrumenty pochodne

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał operacji na instrumentach 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 zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał transakcji w walutach obcych.

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.
Obligacje	383	652
Bony skarbowe	4	0
Suma	387	652

- 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.
Obligacje	(253)	40
Suma	(253)	40

- 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 163 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 - 34.616 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 58.045 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 51.261 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 2009 roku: kategoria A – 11,33 zł.

katégorie B – 11,32 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku: kategoria A – 12,17 zł.

katégorie B – 12,18 zł

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku: kategoria A – 12,63 zł.

katégorie B – 12,65 zł

RI

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 Subfunduszu i ich zmian
Nie dotyczy.

Warszawa, 27 sierpnia 2012 r.