

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

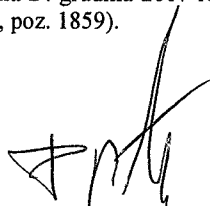
Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego Amplico Subfunduszu Akcji Nowa Europa (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 wydany 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

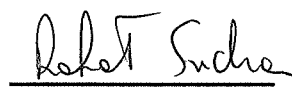
Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859), Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie jednostkowe **Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy – Subfundusz Akcji Nowa Europa**, 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 14.656 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 230 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 271 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 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku

AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI NOWA EUROPA 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 Zrównoważonym Nowa Europa („Subfundusz”).

Od dnia 14 listopada 2008 roku Fundusz działa pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Podatkowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Akcji Nowa Europa. 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 Nowa Europa. 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 Nowa Europa.

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 akcyjnym. Do dnia 26 lipca 2012 r. cel inwestycyjny Subfunduszu był realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie średnio 90% wartości Aktywów Subfunduszu w akcje. Średnio 10% wartości Aktywów Subfunduszu było inwestowane w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe. Fundusz mógł inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu. Subfundusz inwestował Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w akcje spółek notowanych na rynkach Europy Centralnej, w szczególności na giełdach w Warszawie, Budapeszcie i Pradze.

Od dnia 26 lipca 2012 r. cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie średnio 90% wartości Aktywów Subfunduszu w Instrumenty dające ekspozycje na rynki akcji Europy Centralnej (w szczególności Warszawy, Budapesztu i Pragi) oraz Rosji i Turcji. Średnio 10% wartości Aktywów Subfunduszu jest inwestowane w środki płynne. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

- 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 Subfunduszu 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 roku

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

BILANS

		w tys. zł.	
		1 stycznia 2012 - 30 czerwca 2012	1 stycznia 2011 - 31 grudnia 2011
I.	Aktywa	15 279	16 525
1)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 074	1 701
2)	Należności	638	1 660
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	13 567	13 164
-	- dłużne papiery wartościowe	-	-
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
-	- dłużne papiery wartościowe	-	-
II.	Zobowiązania	623	1 598
III.	Aktywa netto (I-II)	14 656	14 927
IV.	Kapitał	20 019	20 520
1)	Kapitał wpłacony	361 308	339 133
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 341 289	- 318 613
V.	Dochody zatrzymane	- 7 050	- 7 803
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	- 428	- 333
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia loka	- 6 622	- 7 470
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia	1 687	2 210
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	14 656	14 927
	Liczba jednostek uczestnictwa /szt./	1 717 795,479901	1 781 241,261412
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	1 717 295,826894	1 780 677,090961
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./	499,653007	564,170451
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	8,53 zł	8,38 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii E	8,54 zł	8,39 zł

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

		w tys. zł.		
		1 stycznia 2012 - 30 czerwca 2012	1 stycznia 2011 - 31 grudnia 2011	1 stycznia 2011 - 30 czerwca 2011
I.	Przychody z lokat	239	1 094	474
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	201	943	409
2.	Przychody odsetkowe	28	70	36
3.	Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4.	Dodatnie saldo różnic kursowych	10	79	27
5.	Zwrot opłaty za zarządzanie funduszami zagranicznym	-	2	2
II.	Koszty funduszu	335	959	547
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	277	857	497
2.	Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3.	Opłaty dla depozytariusza	38	35	13
4.	Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	11	2	-
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	-	-	-
11.	Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12.	Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
13.	Pozostałe	9	65	37
III.	Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV.	Koszty funduszu netto (II-III)	335	959	547
V.	Przychody z lokat netto (I-IV)	- 96	135	- 73
VI.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	326	- 5 135	948
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym	848	1 298	2 141
-	- z tytułu różnic kursowych	11	202	50
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym	- 522	- 6 433	- 1 193
-	- z tytułu różnic kursowych	- 334	- 404	- 249
VII.	Wynik z operacji (V±VI)	230	- 5 000	875
	wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa:	0,13 zł	- 2,81 zł	0,31 zł
	kategoria A	0,13 zł	- 2,81 zł	0,31 zł
	kategoria B	0,13 zł	- 2,81 zł	0,31 zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

		w tys. zł.	
		1 stycznia - 30 czerwca 2012	1 stycznia - 31 grudnia 2011
I.	Zmiana wartości aktywów netto:		
1	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	14 927	29 693
2	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	230	5 000
a)	przychody z lokat netto	96	135
b)	zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	848	1 298
c)	wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	522	6 433
3	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	230	5 000
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:	501	9 766
a)	zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	22 175	80 950
b)	zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	22 676	90 716
6	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	271	14 766
7	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	14 656	14 927
8	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	15 995	24 451
II.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	63 445,781511	1 046 707,946846
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2 547 700,229821	8 098 845,169150
	kategorii A	2 547 561,501500	8 098 230,405570
	kategorii B	138,728321	614,763580
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 611 146,011332	9 145 553,115996
	kategorii A	2 610 942,765567	9 145 112,178219
	kategorii B	203,245765	440,937777
c)	saldo zmian	63 445,781511	1 046 707,946846
	kategorii A	63 381,264067	1 046 881,772649
	kategorii B	64,517444	173,825803
2	Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	1 717 795,479901	1 781 241,261412
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	38 817 379,175812	36 269 678,945991
	kategorii A	38 816 235,339263	36 268 673,837763
	kategorii B	1 143,836549	1 005,108228
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	37 099 583,695911	34 488 437,684579
	kategorii A	37 098 939,512369	34 487 996,746802
	kategorii B	644,183542	440,937777
c)	saldo zmian	1 717 795,479901	1 781 241,261412
	kategorii A	1 717 295,826894	1 780 677,090961
	kategorii B	499,653007	564,170451
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	8,38 zł	10,50 zł
	kategorii B	8,39 zł	10,51 zł
2)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	8,53 zł	8,38 zł
	kategorii B	8,54 zł	8,39 zł
3)	procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
	kategorii A	3,61%	-20,19%
	kategorii B	3,61%	-20,17%
4)	minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
	kategorii A	7,90 zł (2012-05-23)	8,32 zł (2011-12-19)
	kategorii B	7,91 zł (2012-05-23)	8,33 zł (2011-12-19)
5)	maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	9,31 zł (2012-02-06)	11,29 zł (2011-04-06)
	kategorii B	9,32 zł (2012-02-06)	11,30 zł (2011-04-06)
6)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	8,53 zł (2012-06-29)	8,38 zł (2011-12-30)
	kategorii B	8,54 zł (2012-06-29)	8,39 zł (2011-12-30)
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,19%	3,92%
1	procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,46%	3,51%
2	procentowy udział opłaty dla depozytariusza	0,47%	0,14%
3	Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
4	Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,14%	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%

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa
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. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	procentowy udział w aktywach ogółem	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	procentowy udział w aktywach ogółem
akcje	7 121	8 855	57,96%	10 050	12 316	74,53%
warranty subskrypcyjne						
prawa do akcji						
prawa poboru	-	9	0,06%			
kwity depozytowe	2 853	2 720	17,80%			
listy zastawne						
dłużne papiery wartościowe						
instrumenty pochodne		0	0,00%			
udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością						
jednostki uczestnictwa						
certyfikaty inwestycyjne						
tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 907	1 983	12,98%	904	848	5,13%
wierzytelności						
weksle						
depozyty						
waluty						
nieruchomości						
statki morskie						
inne						

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

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	BMG200452024	Aktywny rynek - rynek regulowany	Nasdaq Stock Market	3 251	Bermudy	132	56	0,37%
2	CZ0005112300	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	3 652	Czechy	398	424	2,77%
3	CZ0008019106	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	524	Czechy	189	305	2,00%
4	GB00B42CTW68	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	3 990	Wielka Brytania	94	68	0,45%
5	CS0008418869	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	27	Czechy	37	50	0,33%
6	CZ0009093209	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	5 531	Czechy	290	354	2,32%
7	CZ0009091500	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	2 858	Czechy	52	81	0,53%
8	AT0000652011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Wiena Stock Exchange	6 567	Austria	316	418	2,74%
9	JE00B5BCW814	Aktywny rynek - rynek regulowany	HongKong Stock Exchange	60 000	Rosja	146	117	0,76%
10	HU0000053947	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	313	Węgry	44	68	0,44%
11	HU0000068952	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	1 571	Węgry	230	379	2,48%
12	HU0000073507	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	21 983	Węgry	170	144	0,94%
13	HU0000061726	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	4 485	Węgry	145	237	1,55%
14	HU0000067624	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	468	Węgry	164	257	1,68%
15	PLSOFB000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 164	Polska	90	106	0,69%
16	LT0000128381	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 785	Litwa	150	77	0,51%
17	PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	325	Polska	45	96	0,63%
18	NL0009604859	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	5 551	Holandia	94	85	0,56%
19	PLGTC0000037	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	23 457	Polska	177	149	0,98%
20	PLJSW0000015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	916	Polska	84	92	0,60%
21	LU0327357389	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	911	Luksemburg	35	56	0,36%
22	PLKGHM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 095	Polska	98	594	3,89%
23	PLKRINK00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 507	Polska	67	81	0,53%
24	PLLOTOS00025	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	806	Polska	10	22	0,15%
25	PLPBG0000029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 341	Polska	111	8	0,05%
26	PLPEKA000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 286	Polska	400	649	4,25%
27	PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	27 178	Polska	516	528	3,46%
28	PLPGNIG00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	72 900	Polska	237	303	1,98%
29	PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	18 857	Polska	539	705	4,62%
30	PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	26 084	Polska	557	903	5,91%
31	PLPOLND00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 486	Polska	143	113	0,74%
32	PLMSTD000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	56 296	Polska	74	42	0,28%
33	PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 964	Polska	618	656	4,29%
34	PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	34 042	Polska	176	156	1,02%
35	PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	23 191	Polska	384	361	2,36%
36	PLTVN0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 944	Polska	108	113	0,74%
				448 306		7 121	8 855	57,96%

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa
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	PLGTC0000110	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	23 456	Polska	-	9	0,06%
				23 456		-	9	0,06%



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

Tabela pomocnicza

L.P.	Kwity depozytowe	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	US6708312052	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	953	USA	120	108	0,71%
2	US3682872078	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	17 107	USA	617	547	3,58%
3	US6778621044	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 030	USA	387	383	2,51%
4	US55953Q2021	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 170	USA	106	119	0,78%
5	US46626D1081	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 898	USA	154	162	1,06%
6	US67011E2046	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 127	USA	116	117	0,77%
7	US6698881090	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	415	USA	173	149	0,98%
8	US67812M2070	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	9 553	USA	208	203	1,33%
9	US80585Y3080	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	15 619	USA	600	569	3,72%
10	US8688612048	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	3 386	USA	105	95	0,62%
11	US91688E2063	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 374	USA	162	178	1,17%
12	US46630Q2021	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	7 403	USA	105	89	0,58%
				64 035		2 853	2 720	17,80%

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa
 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. 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	5 882	732	740	4,84%
FR0010326256		Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	Lyxor International Asset Management	Francja	6 386	1 175	1 243	8,14%
							1 907	1 983	12,98%

R

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa
 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:										
PLOGF0002451		Aktywny rynek - rynek regulowany	Główny Papierów Wartościowych w Warszawie	GPW S.A.	Polska	WIG20	10	-	0	0,00%
							10	-	0	0,00%

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

Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa

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 (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 Subfundusz 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, poczynając 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, poczynając 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:

a) *metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych*

Nie dotyczy.

b) *metody wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego*

Nie dotyczy.

Nota-2 Należności Subfunduszu

	Należności	30 czerwca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
1.	Z tytułu zbytych lokat	88	1.660
2.	Z tytułu subskrypcji	48	-
3.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	404	-
4.	Z tytułu dywidend	98	-
RAZEM		638	1.660

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

	Zobowiązania	30 czerwca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
1.	Z tytułu nabytych lokat	537	-
2.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	12	1.527
3.	Z tytułu rezerw	71	71
4.	Z tytułu prowizji	2	-
5.	Pozostałe	1	-
RAZEM		623	1.598

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:			
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	474	1.074
Deutsche Bank Polska S.A.	HUF	503	474
Deutsche Bank Polska S.A.	CZK	2	8
Deutsche Bank Polska S.A.	EUR	97	0
Deutsche Bank Polska S.A.	USD	6	414
Dom Maklerski BZ WBK S.A.*	PLN	159	19
			159

* W środkach znajdujących się na rachunku w Domu Maklerskim BZ WBK S.A. kwota 13 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 1.388 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

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 w swoim portfelu lokat o zmiennej stopie procentowej.

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, euro, koronach czeskich, forintach węgierskich, dolarach Hongkongu oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego.

Wartość portfela akcji denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 418 tys. zł, tj. 98 tys. EUR, akcji denominowanych w koronie czeskiej wynosi na dzień bilansowy 1.368 tys. zł, tj. 8.223 tys. CZK, akcji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 56 tys. zł, tj. 17 tys. USD, akcji denominowanych w forintach węgierskich 1.085 tys. zł, tj. 73.390 tys. HUF, oraz akcji denominowanych w dolarach Hongkongu wynosi na dzień bilansowy 117 tys. zł, tj. 268 tys. HKD.

Wartość portfela kwitów depozytowych denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 2.720 tys. zł, tj. 803 tys. USD

Wartość portfela tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania posiadające siedzibę za granicą denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 1.983 tys. zł, tj. 465 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w koronie czeskiej w wysokości 0 tys. zł, tj. 2 tys. CZK, środki pieniężne w forincie węgierskim w wysokości 8 tys. zł, tj. 503 tys. HUF, środki pieniężne w euro w wysokości 414 tys. zł, tj. 97 tys. EUR oraz środki pieniężne w dolarach amerykańskich w wysokości 19 tys. zł, tj. 6 tys. USD.

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 30 czerwca 2012 roku Subfundusz posiadał 10 otwartych długich pozycji na instrumentach pochodnych futures na WIG20 (o symbolu ISIN: PLOGF0002451; termin wygaśnięcia 21 września 2012 roku). Pozycje zostały otwarte w celu zwiększenia sprawności zarządzania. Wartość wyceny na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 roku wynosiła 0 tys. zł.

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

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy aktywa denominowane w dolarach amerykańskich, euro, koronach czeskich, forintach węgierskich, dolarach Hongkongu oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego.

Wartość portfela akcji denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 418 tys. zł, tj. 98 tys. EUR, akcji denominowanych w koronie czeskiej wynosi na dzień bilansowy 1.368 tys. zł, tj. 8.223 tys. CZK, akcji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 56 tys. zł, tj. 17 tys. USD, akcji denominowanych w forintach węgierskich 1.085 tys. zł, tj. 73.390 tys. HUF, oraz akcji denominowanych w dolarach Hongkongu wynosi na dzień bilansowy 117 tys. zł, tj. 268 tys. HKD.

Wartość portfela kwitów depozytowych denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 2.720 tys. zł, tj. 803 tys. USD

Wartość portfela tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania posiadające siedzibę za granicą denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 1.983 tys. zł, tj. 465 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w koronie czeskiej w wysokości 0 tys. zł, tj. 2 tys. CZK, środki pieniężne w forincie węgierskim w wysokości 8 tys. zł, tj. 503 tys. HUF, środki pieniężne w euro w wysokości 414 tys. zł, tj. 97 tys. EUR oraz środki pieniężne w dolarach amerykańskich w wysokości 19 tys. zł, tj. 6 tys. USD.

Saldo dodatnich różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło łącznie 10 tys. zł.

Zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wyniósł 11 tys. zł. a spadek niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wyniósł (334) 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	1.01.2012 r. - 30.06.2012 r.	1.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Akcje	916	1.120
Obligacje		10
Prawa poboru		2
Tytuły uczestnictwa	(26)	166
Instrumenty pochodne	(42)	-
Suma	848	1.298

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	1.01.2012 r. - 30.06.2012 r.	1.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Akcje	(663)	(6.000)
Obligacje	-	(5)
Prawa poboru	9	-
Prawa do akcji	-	(1)
Tytuły uczestnictwa	132	(427)
Instrumenty pochodne	0	-
Suma	(522)	(6.433)

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) Wyplacone 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 277 tys. zł. Wynagrodzenia 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 - 26.805 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 29.693 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 14.927 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 – 9,19 zł.

kategoria B – 9,20 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku:

kategoria A – 10,50 zł.

kategoria B – 10,51 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku:

kategoria A – 8,38 zł.

kategoria B – 8,39 zł.

Informacje dodatkowe

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

Dla wszystkich danych wyrażonych w forintach węgierskich, zastosowano kurs HUF na 29.06.2012 roku tj. 100 HUF = 1,4784 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w koronach czeskich, zastosowano kurs CZK na 29.06.2012 roku tj. 1 CZK = 0,1664 zł.

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 dolarach Hongkongu, zastosowano kurs HKD na 29.06.2012 roku tj. 1 HKD = 0,4368 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 dotyczy.
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 dotyczy.
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