

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2013 ROKU


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

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego **Amplico Subfunduszu Akcji Amerykańskich** (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 2013 roku, rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 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 2013 roku, poz. 330 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 2013 roku oraz wynik z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 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

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



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

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2013 roku

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn.zm.) 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 Amerykańskich**, na które składa się:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania jednostkowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2013 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 3.465 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 262 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 1.449 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 Stąpnicki
Prezes Zarządu



Rafał Suchan
Członek Zarządu



Beata Artemska
Członek Zarządu



Adam Skolimowski
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 26 sierpnia 2013 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku

**AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI AMERYKAŃSKICH 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 Światowym („Subfundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działa pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AIG Parasol Światowy. Od dnia 15 lipca 2009 r. Subfundusz działa pod nazwą AIG Subfundusz Surowcowy. Od dnia 14 września 2009 r. Subfundusz działa pod nazwą Amplico Subfundusz Surowcowy, a Fundusz pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy.

Od dnia 15 grudnia 2010 r. Subfundusz działa pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Amerykańskich.

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. Odnośnie do 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.

Aktywa Subfunduszu są lokowane w następujące tytuły uczestnictwa:

- a) do 50% aktywów w Franklin US Opportunities Fund - subfundusz Franklin Templeton Investment Funds;
- b) do 50% aktywów w Franklin US Equity Fund - subfundusz Franklin Templeton Investment Funds;
- c) do 50% aktywów w BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund - subfundusz BlackRock Global Funds;
- d) do 50% aktywów w BlackRock US Basic Value Fund - subfundusz BlackRock Global Funds;

Do 20% aktywów Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne.

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w jednostki uczestnictwa 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 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2013 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 Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

11. Wskazanie emisji certyfikatów inwestycyjnych.

Nie dotyczy.

12. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących.

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

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

Warszawa, 26 sierpnia 2013 r.

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

w tys. zł.

	BILANS	Stan na dzień 30.06.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
I.	Aktywa	3 557	2 608
1)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	233	362
2)	Należności	8	361
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:	3 316	1 885
	- dłużne papiery wartościowe	-	-
II.	Zobowiązania	92	592
III.	Aktywa netto (I-II)	3 465	2 016
IV.	Kapitał	4 124	2 937
1)	Kapitał wpłacony	356 244	347 461
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 352 121	- 344 524
V.	Dochody zatrzymane	1 282	1 141
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 108	1 031
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	174	110
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia	623	220
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 465	2 016
	Liczba jednostek uczestnictwa /szt./	447 026,010268	296 072,019171
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	-	-
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./	12,897886	230,102230
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii C /szt./	447 013,112382	295 841,916941
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	-	-
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B	7,77 zł	6,84 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C	7,75 zł	6,81 zł

CS

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

w tys. zł

	RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	1 stycznia 2013 r. - 30 czerwca 2013 r.	1 stycznia 2012 r. - 31 grudnia 2012 r.	1 stycznia 2012 r. - 30 czerwca 2012 r.
I.	Przychody z lokat	4	13	7
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
2.	Przychody odsetkowe	4	13	7
3.	Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4.	Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
5.	Zwrot opłaty za zarządzanie funduszami zagranicznymi	-	-	-
II.	Koszty funduszu	81	258	186
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	34	73	42
2.	Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3.	Opłaty dla depozytariusza	17	35	16
4.	Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	2	4	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	-	-	-
11.	Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12.	Ujemne saldo różnic kursowych	26	143	124
13.	Pozostałe	2	3	1
III.	Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV.	Koszty funduszu netto (II-III)	81	258	186
V.	Przychody z lokat netto (I-IV)	- 77	- 245	- 179
VI.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	339	42	197
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	64	44	239
	- z tytułu różnic kursowych	4	114	157
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	403	2	42
	- z tytułu różnic kursowych	173	295	132
VII.	Wynik z operacji (V±VI)	262	287	376
	wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,59 zł	-0,97 zł	-1,21 zł
	jednostka typu A	-	-	-
	jednostka typu B	0,59 zł	-0,97 zł	-1,21 zł
	jednostka typu C	0,59 zł	-0,97 zł	-1,21 zł

SP

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

w tys. zł.

	1 stycznia - 30 czerwca 2013 r.	1 stycznia - 31 grudnia 2012 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto:		
1 Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 016	2 478
2 Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	262	287
a) przychody z lokat netto	77	245
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	64	44
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	403	2
3 Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	262	287
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:	1 187	175
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	8 783	13 271
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	7 596	13 446
6 Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	1 449	462
7 Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 465	2 016
8 Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 718	2 935
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1 Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	150 953,991097	51 709,910051
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	613 217,715448	1 871 218,665182
kategorii A	-	-
kategorii B	99,173372	200,569584
kategorii C	613 118,542076	1 871 018,095598
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	462 263,724351	1 922 928,575233
kategorii A	-	-
kategorii B	316,377716	482,847496
kategorii C	461 947,346635	1 922 445,727737
c) saldo zmian	150 953,991097	51 709,910051
kategorii A	-	-
kategorii B	217,204344	282,277912
kategorii C	151 171,195441	51 427,632139
2 Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	447 026,010268	296 072,019171
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	43 540 320,949270	42 927 103,233822
kategorii A	35 477 762,302696	35 477 762,302696
kategorii B	860,028857	760,855485
kategorii C	8 061 698,617717	7 448 580,075641
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	43 093 294,939002	42 631 031,214651
kategorii A	35 477 762,302696	35 477 762,302696
kategorii B	847,130971	530,753255
kategorii C	7 614 685,505335	7 152 738,158700
c) saldo zmian	447 026,010268	296 072,019171
kategorii A	-	-
kategorii B	12,897886	230,102230
kategorii C	447 013,112382	295 841,916941
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	-	-
kategorii B	6,84 zł	7,15 zł
kategorii C	6,81 zł	7,12 zł
2) wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
kategorii A	-	-
kategorii B	7,77 zł	6,84 zł
kategorii C	7,75 zł	6,81 zł
3) procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
kategorii A	-	-
kategorii B	29,04%	-4,34%
kategorii C	29,51%	-4,35%
4) minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
kategorii A	-	-
kategorii B	7,01 zł (2013-01-03)	6,54 zł (2012-11-15)
kategorii C	6,98 zł (2013-01-03)	6,51 zł (2012-11-15)
5) maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
kategorii A	-	-
kategorii B	8,05 zł (2013-05-21)	7,82 zł (2012-03-26)
kategorii C	8,01 zł (2013-05-21)	7,79 zł (2012-03-26)
6) wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
kategorii A	-	-
kategorii B	7,78 zł (2013-06-28)	6,78 zł (2012-12-28)
kategorii C	7,75 zł (2013-06-28)	6,75 zł (2012-12-28)
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	5,96%	8,79%
- procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,50%	2,50%
- procentowy udział opłaty dla depozytariusza	1,25%	1,19%
- procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,15%	0,15%

Tabela główna

SKŁADNIKI LOKAT	Bieżący okres sprawozdawczy			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	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje						
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe						
Instrumenty pochodne	-	32	-0,90%	-	35	1,36%
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	2 660	3 316	93,23%	1 701	1 885	72,28%
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Inne						

W poprzednim okresie sprawozdawczym wycena kontraktów terminowych forward prezentowana była w bilansie w pozycji należności

W bieżącym okresie sprawozdawczym wycena kontraktów terminowych forward prezentowana jest bilansie w pozycji należności i zobowiązań

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

Tabela pomocnicza

TYTUŁ UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
LU0341384864	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	BGF US Small & MidCap Opportunities D2 USD	Luksemburg	1 703	651	824	23,18%
LU0275209954	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	BGF US Basic Value Fund	Luksemburg	3 943	684	826	23,23%
LU0195948665	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Franklin U.S. Opportunities Fund I	Luksemburg	23 046	1 326	1 665	46,82%
					28 692	2 660	3 316	93,23%

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol
 Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Amerykańskich
 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.zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
FORWARD USD	nielutowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	USD	358 000	-	-39	-1,10%
FORWARD USD	nielutowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	USD	589 000	-	7	0,20%

Amplico Subfundusz Akcji Amerykańskich

Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 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 (miesiący). 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. z 2013 roku, poz. 330 z późn.zm.),
- 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, 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

	Należności	30 czerwca 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
1.	z tytułu zbytych lokat	1	326
2.	Z tytułu instrumentów pochodnych	7	35
3.	z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	-	-
4.	z tytułu odsetek	-	-
	RAZEM	8	361

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

	Zobowiązania	30 czerwca 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
1.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	20	577
2.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	11	2
3.	Z tytułu rezerw	14	13
4.	Z tytułu prowizji	7	0
5.	Z tytułu instrumentów pochodnych	39	-
6.	Pozostałe	1	0
	RAZEM	92	592

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:			233
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	233	233

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 298 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 oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela inwestycji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 3.316 tys. zł, tj. 999 tys. USD.

Na dzień bilansowy 30.06.2013 r. Subfundusz posiadał dwie otwarte pozycje krótkie na instrumentach pochodnych o łącznej wartości nominalnej 927 tys. USD, których wycena na dzień bilansowy wynosi (32) tys. zł

Nota-6 Instrumenty pochodne

W okresie sprawozdawczym Subfundusz zawierał transakcje na instrumentach pochodnych typu forward walutowy na USD, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Na dzień bilansowy 30.06.2013 Subfundusz posiadał dwie otwarte pozycje krótkie:

Transakcja forward o wartości nominalnej 358 tys. USD i wycenie na dzień 30.06.2013 w wysokości (39) tys. zł. z terminem zapadalności 12.07.2013. zawarta z Bankiem Pekao S.A.

Transakcja forward o wartości nominalnej 569 tys. USD i wycenie na dzień 30.06.2013 w wysokości 7 tys. zł. z terminem zapadalności 26.07.2013. zawarta z Bankiem Pekao S.A.

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 oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela inwestycji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 3.316 tys. zł, tj. 999 tys. USD. Na dzień bilansowy 30.06.2013 r. Subfundusz posiadał dwie otwarte pozycje krótkie na instrumentach pochodnych o łącznej wartości nominalnej 927 tys. USD, których wycena na dzień bilansowy wynosi (32) tys. zł.

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło łącznie 26 tys. zł.

Zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wyniósł 4 tys. zł, a wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wyniósł 173 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 - 30.06.2013 r.	1.01 - 31.12.2012 r.
Tytuły uczestnictwa	(2)	(26)
Instrumenty pochodne	(62)	(18)
Suma	(64)	(44)

- 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 - 30.06.2013 r.	1.01 - 31.12.2012 r.
Tytuły uczestnictwa	470	(59)
Instrumenty pochodne	(67)	61
Suma	403	2

- 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 34 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 2010 roku - 3.301 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 2.478 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2012 roku - 2.016 tys. zł.

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

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku: kategoria B – 7,82 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku: kategoria B – 7,15 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku: kategoria C – 7,12 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku: kategoria B – 6,84 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku: kategoria C – 6,81 zł.

Informacje dodatkowe

Dla wszystkich danych wyrażonych w dolarach amerykańskich, zastosowano kurs USD na 30.06.2013 roku tj. 1 USD = 3,3175 zł.

Warszawa, 26 sierpnia 2013 r.

Informacja dodatkowa
od 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 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, 26 sierpnia 2013 r.