

# **CA IB FUNDUSZ INWESTYCYJNY MIESZANY PRO LOKATA**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 202 roku, nr 76, poz.694, z późniejszymi zmianami) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku „W sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych” ( Dz. U. nr 149, poz. 1670 ).

Przedstawione sprawozdanie obejmuje:

- Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2003 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 553 360,7 tys. zł.,
- Rachunek wyniku z operacji za okres od 19 grudnia 2002 roku do 30 czerwca 2003 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 18 622,9 tys. zł.,
- Zestawienie zmian w aktywach netto,
- Rachunek przepływów pieniężnych,
- Zestawienie Lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2003 roku o wartości rynkowej 548 643,0 tys. zł. Nie sporządzono zestawienia zmian w stanie lokat ponieważ jest to pierwszy rok działalności Funduszu.
- Informację dodatkową składającą się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień.

## ***Wprowadzenie***

CA IB Fundusz Inwestycyjny Mieszany Pro Lokata, dalej zwany „Funduszem”, jest zarządzany przez CA IB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa.

Towarzystwo wpisane jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000002970.

Decyzją nr DFI11-4036-3/2-1/02-2976 z dnia 29 października 2002 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd udzieliła CA IB Towarzystwu Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna zezwolenia na utworzenie CA IB Funduszu Inwestycyjnego Mieszanego Pro Lokata.

W dniu 17 grudnia 2002 roku Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny i Rejestrowy pod numerem RFJ 130.

### **Cel inwestycyjny, specjalizacja oraz stosowane ograniczenia inwestycyjne**

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu.

Fundusz lokuje nie mniej niż 80% wartości aktywów netto w instrumenty dłużne. Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych do portfela Funduszu to: prognozy Funduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych, analiza sytuacji makroekonomicznej, płynność inwestycji.

Fundusz może inwestować do 20% wartości aktywów netto w akcje, obligacje zamienne na akcje, papiery wartościowe wymienione w Art. 3 ust. 3 Ustawy o Publicznym Obrocie, inne prawa pochodne od praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe. Udział akcji, obligacji zamiennych na akcje i instrumentów określonych powyżej będzie zmienny i zależny od aktualnych trendów na rynku akcji.

Fundusz może również stosować transakcje arbitrażowe rozumiane jako transakcje wykorzystujące różnice w cenach powiązanych ze sobą instrumentów.

### **Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy**

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 19 grudnia 2002 roku do 30 czerwca 2003 roku.

Dniem Bilansowym jest 30.06.2003 roku.

### **Kontynuacja działalności**

Poniższe sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu, że Fundusz został utworzony na czas określony od dnia jego zarejestrowania w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych do dnia 29 grudnia 2003 roku.

Rozwiązanie Funduszu w wyniku upływu czasu, na który został utworzony, nastąpi po przeprowadzeniu likwidacji, która rozpocznie się w dniu 30 grudnia 2003 roku.

## **Opis**

### **A. Podstawowe zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe CA IB Funduszu Inwestycyjnego Mieszanego Pro Lokata na dzień 30 czerwca 2003 roku zostało sporządzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku

o rachunkowości oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

## **1. Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu**

1. Zapisy w księgach rachunkowych Funduszu dokonywane są na podstawie dowodów księgowych. Operacje dotyczące poszczególnych składników aktywów i pasywów Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia operacji w księgach rachunkowych.
3. Jeżeli realizacja umowy, o której mowa w art. 7 ust. 3 ustawy – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, jest objęta systemem gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań, o których mowa w art. 137 ust. 2 tej ustawy, to w przypadku gdy:
  - Fundusz zbywa /nabywa papiery wartościowe – papiery wartościowe będące przedmiotem tej umowy ujmuje się w księgach rachunkowych jak papiery wartościowe zbyte /nabyte w dacie zawarcia tej umowy.
4. Jeżeli realizacja umowy, o której mowa w art. 7 ust. 3 ustawy – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, nie jest objęta systemem gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań, o których mowa w art. 137 ust. 2 tej ustawy, to w przypadku gdy:
  - Fundusz zbywa /nabywa papiery wartościowe – papiery wartościowe będące przedmiotem tej umowy ujmuje się w księgach rachunkowych jak papiery wartościowe zbyte /nabyte w dacie rozliczenia tej umowy.
5. W przypadku gdy na rynkach zagranicznych przyjęte są odmienne niż pkt. 3 i 4 zasady dotyczące realizacji umów z tytułu kupna lub sprzedaży papierów wartościowych lub innych praw majątkowych w szczególności związane z funkcjonowaniem systemu depozytowo-rozliczeniowego, papiery i prawa te ujmuje się w księgach rachunkowych odpowiednio w dniu uzyskania dokumentu potwierdzającego dokonanie odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych lub w dniu uzyskania dokumentu potwierdzającego istnienie oraz wartość tych praw.
6. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu według ceny nabycia, obejmującej prowizję maklerską.
7. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.

8. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia prawo poboru akcji notowanych na rynku zorganizowanym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu, w którym po raz ostatni akcje były notowane na rynku zorganizowanym z prawem poboru z zastrzeżeniem pkt. 11.  
Niewykonane prawa poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
9. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku zorganizowanym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu, w którym po raz ostatni akcje były notowane na rynku zorganizowanym z prawem do dywidendy z zastrzeżeniem pkt. 11.  
Podatek od należnej dywidendy spółki wchodzącej w skład portfela inwestycyjnego Funduszu ujmowany jest jako koszt operacyjny.
10. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia, prawo poboru akcji nie notowanych na rynku zorganizowanym oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nie notowanych na rynku zorganizowanym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw z zastrzeżeniem pkt. 11.
11. W przypadku gdy na rynkach zagranicznych przyjęte są odmienne niż w pkt. 8-10 zasady dotyczące ustalania prawa poboru akcji i prawa do otrzymania dywidendy od akcji, w szczególności związane z funkcjonowaniem systemu depozytowo-rozliczeniowego, prawa te ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu uzyskania dokumentu potwierdzającego istnienie oraz wartość tych praw.
12. Należną dywidendę wypłacaną w formie akcji ujmuje się w księgach rachunkowych w pozycji: *przychody – dywidendy i inne udziały w zyskach*.
13. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania albo wykupienia certyfikatów inwestycyjnych w odpowiednim rejestrze.
14. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej bieżącej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii.
15. Przychody z lokat obejmują w szczególności dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, odsetki oraz odpis dyskonta.  
Koszty operacyjne Funduszu obejmują w szczególności ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, odsetki oraz amortyzację premii.

16. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartości naliczonych odsetek ujmuje się w księgach rachunkowych odrębnie.
17. Koszty operacyjne ujmuje się w księgach rachunkowych w wysokości przewidywanej. W przypadku kosztów operacyjnych tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Towarzystwo może pokrywać koszty Funduszu z własnych środków.
- Koszty naliczane są każdego dnia od Wartości Aktywów Netto z poprzedniego Dnia Wyceny i rozliczane są przez Fundusz do 15-go następnego miesiąca kalendarzowego.
- Towarzystwo za zarządzanie Funduszem otrzymuje wynagrodzenie stałe w maksymalnej wysokości 0,4% w skali roku od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Funduszu w danym roku oraz wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników zarządzania Funduszem przez Towarzystwo na koniec danego okresu rozliczeniowego. Za okres rozliczeniowy przyjmuje się okres pomiędzy Dniami Wykupu, przy czym pierwszy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w dniu wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych, a ostatni okres rozliczeniowy kończy się w dniu poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu.
- Towarzystwo za wykupywanie Certyfikatów Inwestycyjnych pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości nie przekraczającej 0,5% wartości wykupionych Certyfikatów Inwestycyjnych. Towarzystwo pokrywa koszty Funduszu, które przekraczają limit określony na poziomie 0,6% w skali roku od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto.
18. Wartość aktywów netto Funduszu ustalana jest w każdym Dniu Wyceny zdefiniowanym w statucie Funduszu.

## **2. Wycena aktywów oraz ustalenie zobowiązań i wyniku finansowego**

1. Aktywa Funduszu będące przedmiotem notowań na rynku zorganizowanym wycenia się, a zobowiązania związane z dokonywaniem transakcji na takim rynku ustala się według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
2. Aktywa Funduszu nie będące przedmiotem notowań na rynku zorganizowanym wycenia się, a zobowiązania związane z dokonywaniem transakcji na takim rynku ustala się według wartości godziwej.
3. W Dniu Wyceny aktywa wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz określonych w pkt. 4 odpowiednio kursów, cen i wartości z dnia poprzedniego.

4. Papiery wartościowe notowane na rynku zorganizowanym wyceniane są w oparciu o ostatni kurs zamknięcia w systemie notowań ciągłych.
5. Zagraniczne papiery wartościowe wyceniane są w walucie kraju notowania i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień, o którym mowa w pkt.3.
6. Środki pieniężne, należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu zgodnie z pkt. 5.
7. Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu wycenia się metodą amortyzacji różnicy pomiędzy ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich nabycia.
8. Przy wycenie papierów wartościowych notowanych na Centralnej Tabeli Ofert przyjmuje się zasady wyceny obowiązujące dla papierów wartościowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **B. Kryterium wyboru rynku głównego**

1. Rynkiem głównym dla papierów wartościowych notowanych w Polsce jest rynek, na którym wolumen obrotu jest największy, przy czym w celu ustalenia rynku głównego na dane półrocze kalendarzowe brany jest pod uwagę wolumen obrotu w listopadzie na pierwsze półrocze następnego roku kalendarzowego oraz wolumen obrotu w miesiącu maju na drugie półrocze tego roku kalendarzowego.
2. Rynkiem głównym dla papierów wartościowych nie notowanych w Polsce jest rynek kraju emitenta danego papieru wartościowego, zgodnie z informacjami udostępnionymi przez serwis informacyjny (Bloomberg), o ile papier wartościowy notowany jest w tym kraju na jednym rynku. Jeżeli w kraju emitenta jest kilka rynków, na którym dany papier wartościowy jest notowany lub papier wartościowy nie jest notowany w kraju emitenta, rynkiem głównym jest rynek, na którym średni miesięczny wolumen obrotu jest największy.
3. W celu wyznaczenia rynku głównego na dane półrocze kalendarzowe zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 2 brany jest pod uwagę wolumen obrotu w listopadzie na pierwsze półrocze następnego roku kalendarzowego oraz wolumen obrotu w miesiącu maju na drugie półrocze tego roku kalendarzowego zgodnie z informacjami udostępnianymi przez serwis informacyjny (Bloomberg).

### **C. Zmiany przyjętych zasad rachunkowości**

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

W okresie sprawozdawczym od 19 grudnia 2002 roku do 30 czerwca 2003 roku nie wprowadzono żadnych zmian do zasad rachunkowości.

### **D. Kryterium podziału składników portfela lokat**

Składniki portfela lokat CA IB Funduszu Inwestycyjnego Mieszanego Pro Lokata dzielą się na:

- Bony Skarbowe
- Obligacje
  - notowane na GPW
  - notowane na ERSPW
  - nie notowane na GPW i ERSPW
- Bony komercyjne i wierzytelności
- Zagraniczne papiery wartościowe.

Warszawa, 25 lipca 2003 r.

**ZESTAWIENIE LOKAT**  
**CA IB Funduszu Inwestycyjnego Mieszanego Pro Lokata**  
**wg stanu na dzień 30 czerwca 2003 r.**  
*(wszystkie dane wyrażone są w tysiącach zł.)*

**Dłużne papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, w tym:**

**BONY SKARBOWE**

Nazwa	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa na dzień 30.06.2003	Udział w Aktywach (%)
TB031022-R	<i>1 lipiec 2003</i>	1 550,0	1 525,4	1 525,4	0,3%
TB040211-R	<i>1 lipiec 2003</i>	40 000,0	38 794,5	38 794,5	7,0%
<b>RAZEM:</b>			<b>40 319,9</b>	<b>40 319,9</b>	<b>7,3%</b>

**OBLIGACJE notowane na GPW w systemie notowań ciągłych**

Nazwa	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa na dzień 30.06.2003	Udział w Aktywach (%)
TZ0804	<i>5 sierpień 2004</i>	4,0	4,0	4,0	0,0%
TZ0505	<i>5 maj 2005</i>	4,0	4,0	3,9	0,0%
<b>RAZEM:</b>			<b>8,0</b>	<b>7,9</b>	<b>0,0%</b>

**OBLIGACJE notowane na ERS PW**

Nazwa	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa na dzień 30.06.2003	Udział w Aktywach (%)
DS1110	<i>24 listopad 2010</i>	3 225,1	34 366,1	34 169,9	6,2%
OK0405	<i>12 kwiecień 2005</i>	50 000,0	45 835,0	46 000,0	8,3%
OK1204	<i>12 grudzień 2004</i>	75 400,0	69 761,9	70 401,0	12,7%
PS0506	<i>12 maj 2006</i>	15,0	16,2	16,4	0,0%
PS0507	<i>12 maj 2007</i>	30 000,0	33 892,0	33 696,0	6,1%
PS0608	<i>24 czerwiec 2008</i>	65 000,0	67 448,5	67 203,5	12,1%
OK0804	<i>21 sierpień 2004</i>	56 010,0	51 403,6	53 030,3	9,6%
<b>RAZEM:</b>			<b>302 723,3</b>	<b>304 517,1</b>	<b>55,0%</b>

**OBLIGACJE nie notowane na GPW i ERS PW**

**ZAGRANICZNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

Nazwa	Kraj emitenta	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa na dzień 30.06.2003	Udział w Aktywach (%)
TPSA FINANCE BV	NL	<i>10 grudzień 2003</i>	3 000,0	11 740,5	11 780,6	2,1%
<b>RAZEM:</b>				<b>11 740,5</b>	<b>11 780,6</b>	<b>2,1%</b>

**Dłużne papiery wartościowe nie dopuszczone do publicznego obrotu, w tym:**

**Bony Komercyjne i Wierzytelności**

Nazwa	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa na dzień 30.06.2003	Udział w Aktywach (%)
PKN ORLEN S.A.	<i>24 lipiec 2003</i>	10 000,0	9 852,6	9 961,1	1,8%
TELEKOMUNIKACJA	<i>10 wrzesień 2003</i>	7 000,0	6 914,9	6 925,3	1,3%
VOLKSWAGEN POZNAŃ	<i>24 wrzesień 2003</i>	13 100,0	12 927,7	12 935,4	2,3%
GMAC BANK POLSKA	<i>25 wrzesień 2003</i>	10 000,0	9 868,0	9 872,4	1,8%
ECHO INVESTMENT S.A.	<i>24 listopad 2003</i>	25 000,0	24 043,8	24 327,5	4,4%
RHEINHYP-BRE BANK HIPOTECZNY S.A	<i>10 grudzień 2003</i>	27 700,0	26 914,6	27 029,8	4,9%
ECHO INVESTMENT S.A.	<i>26 styczeń 2004</i>	26 700,0	24 609,8	25 494,1	4,6%
<b>RAZEM:</b>			<b>115 131,4</b>	<b>116 545,6</b>	<b>21,1%</b>

**ZAGRANICZNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

**Bony Komercyjne i Wierzytelności**

Nazwa	Kraj emitenta	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa na dzień 30.06.2003	Udział w Aktywach (%)
CREDIT LINKED NOTES - DŁUG PAŃSTWA TURECKIEGO	NL	<i>8 grudzień 2003</i>	51 971,9	51 971,9	51 971,9	9,4%
CREDIT LINKED NOTES - DŁUG PAŃSTWA TURECKIEGO	GB	<i>8 grudzień 2003</i>	23 500,0	23 500,0	23 500,0	4,2%
<b>RAZEM:</b>				<b>75 471,9</b>	<b>75 471,9</b>	<b>13,6%</b>

**PORTFEL INWESTYCYJNY RAZEM:** **545 395,0      548 643,0      99,1%**

Turkey Credit Linked Notes -GB (CLN) to papier wartościowy denominowany w PLN wyemitowany przez Deutsche Bank AG London., z terminem zapadalności 8.XII.2003r.Instrument ten uprawnia do płatności kuponowych określonych wg stawki 8,90%, Act/365 w PLN. Gwarantem spełnienia powyższych świadczeń jest Deutsche Bank AG London. Turkey Credit Linked Notes -NL (CLN) to papier wartościowy denominowany w PLN wyemitowany przez Lehman Brothers Treasury Co., B.V., z terminem zapadalności 8.XII.2003r.Instrument ten uprawnia do płatności kuponowych określonych wg. stawki 9,5 % Act/360 w PLN. Gwarantem spełnienia powyższych świadczeń jest Lehman Brothers Holdings Inc.

Płatności kuponowe będą miały miejsce w dniu zapadalności. Dodatkowo, w przypadku niewystąpienia żadnego z wydarzeń kredytowych (tzw. ‘credit events’ w dokumentacji emisji) emitent zobowiązany jest do wykupu CLN wg wartości nominalnej w terminie zapadalności.

Instrumenty CLN opierają się na mechanizmie, w którym to straty dla inwestorów określone są syntetycznie, w oparciu o wystąpienie „wydarzeń kredytowych” w portfelu referencyjnym.

Portfelem referencyjnym są obligacje Republiki Turcji spełniające warunki memorandum informacyjnego emisji.Wydarzenia kredytowe obejmują natomiast: niezdolność do zapłaty, odmowę zapłaty, repudiation/moratorium (sytuacja, w której Rząd Turcji poddaje w wątpliwość jedno lub więcej zobowiazan, lub oddala termin płatności) oraz restrukturyzując rozumiane w sposób określony w memorandum informacyjnym emisji, zbieżnym z definicjami międzynarodowej organizacji ISDA (International Swaps and Derivatives Association).



**BILANS**  
**CA IB Funduszu Inwestycyjnego Mieszany Pro Lokata**  
**na dzień 30 czerwca 2003 roku**

(wszystkie wartości podane są w tysiącach zł. - z wyjątkiem liczby certyfikatów inwestycyjnych oraz  
Wartości Aktywów Netto na jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł.)

<b><u>I. AKTYWA</u></b>	<b><u>30.06.2003</u></b>
<b><u>LOKATY</u></b>	
Obligacje	304 525,0
Bony skarbowe	40 319,9
Bony komercyjne	116 545,6
<u>Zagraniczne papiery wartościowe w tym:</u>	
Obligacje	11 780,6
Bony komercyjne i wierzytelności	75 471,9
<b>LOKATY - RAZEM</b>	<b>548 643,0</b>
<b><u>ŚRODKI PIENIEŻNE</u></b>	
Rachunki bankowe	1 467,0
Lokaty krótkoterminowe	0,0
Środki w drodze	0,0
<b>ŚRODKI PIENIEŻNE - RAZEM</b>	<b>1 467,0</b>
<b><u>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU:</u></b>	
Z tytułu zbytych lokat	0,0
Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,0
Dywidend	0,0
Odsetek	3 876,0
Pozostałe	0,2
<b>NALEŻNOŚCI - RAZEM</b>	<b>3 876,2</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>553 986,2</b>
<b><u>II. ZOBOWIĄZANIA</u></b>	
Z tytułu nabytych lokat	0,0
Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,0
Rezerwa na wydatki	236,5
Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0,0
Zobowiązania wobec Towarzystwa	0,0
Pozostałe	389,0
<b>ZOBOWIĄZANIA - RAZEM</b>	<b>625,5</b>
<b><u>III. AKTYWA NETTO (I-II)</u></b>	<b>553 360,7</b>
<b><u>IV. KAPITAŁ</u></b>	
wpłacony	536 366,4
wypłacony	-1 628,6
<b>KAPITAŁ - RAZEM</b>	<b>534 737,8</b>
<b><u>V. ZAKUMULOWANE, NIEROZDYSPONOWANE PRZYCHODY Z LOKAT NETTO</u></b>	<b>15 474,6</b>
zakumulowane, nierozdyponowane przychody z lokat - z lat ubiegłych	0,0
<b>RAZEM;</b>	<b>15 474,6</b>
<b><u>VI. ZAKUMULOWANY, NIEROZDYSPONOWANY ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)</u></b>	
<b><u>ZE ZBYCIA LOKAT</u></b>	<b>1 354,6</b>
zakumulowane, nierozdyponowane zrealizowany zysk ( strata) - z lat ubiegłych	0,0
<b>RAZEM;</b>	<b>1 354,6</b>
<b><u>VII. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT PONAD CENĘ NABYCIA</u></b>	<b>1 793,7</b>
<b><u>VIII. KAPITAŁ I ZAKUMULOWANY</u></b>	
<b><u>WYNIK Z OPERACJI RAZEM ( IV+V+VI+VII )</u></b>	<b>553 360,7</b>
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	5 347 663,000
Wartość Aktywów Netto na certyfikat inwestycyjny	103,48
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	nie dotyczy
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	nie dotyczy

**RACHUNEK WYNIKU Z OPRACJI**  
**CA IB Funduszu Inwestycyjnego Mieszanego Pro Lokata**  
za okres od 19 grudnia 2002 do 30 czerwca 2003 roku  
(wszystkie dane wyrażone są w tysiącach zł.)

<b>I. <u>Przychody z lokat</u></b>	<b><u>30.06.2003</u></b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,0
Odsetki	6 694,0
Odpis dyskonta	9 413,4
Dodatnie saldo różnic kursowych	282,0
Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	1 715,7
 <u>Przychody z lokaty - razem</u>	 <u>18 105,1</u>
<b>II. <u>Koszty operacyjne</u></b>	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 146,3
Wynagrodzenie dla dystrybutorów	0,0
Opłata dla depozytariusza	227,6
Usługi w zakresie rachunkowości, w tym prowadzenie rejestru uczestników	70,4
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	4,8
Usługi prawne	0,0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	16,5
Odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek	0,0
Ujemne saldo różnic kursowych	0,0
Koszty marketingowe	0,0
Audyt	0,0
Pozostałe	0,0
 <u>Limitowane koszty operacyjne - razem</u>	 <u>1 465,6</u>
 <u>Nielimitowane koszty operacyjne</u>	
Koszty KDPW i GPW	210,5
Opłaty notarialne i sądowe	16,1
Wpis Certyfikatów Inwestycyjnych do ewidencji pap. wart.	102,0
Odsetki od rachunków bankowych	2,5
Ujemne saldo różnic kursowych	445,8
Wynagrodzenie Towarzystwa	388,0
 <u>Nielimitowane koszty operacyjne - razem</u>	 <u>1 164,9</u>
 <u>KOSZTY OPERACYJNE - razem</u>	 <u>2 630,5</u>
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Koszty operacyjne netto (II-III)</b>	<b>2 630,5</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>15 474,6</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 354,6
z tytułu różnic kursowych	-335,8
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 793,7
z tytułu różnic kursowych	0,0
 <u>Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</u>	 <u>3 148,3</u>
<b>VII. Wynik z operacji (V+VI)</b>	<b>18 622,9</b>
 Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	 5 347 663,000
 Wynik z operacji na jeden certyfikat inwestycyjny	 3,48

## **Zmiany w aktywach netto**

### **CA IB Funduszu Inwestycyjnego Mieszanego Pro Lokata**

**za okres od 19 grudnia 2002 do 30 czerwca 2003 roku**

(wszystkie wartości podane są w tysiącach zł. - z wyjątkiem liczby certyfikatów inwestycyjnych oraz  
Wartości Aktywów Netto na jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł.)

<b>I. Zmiana wartości aktywów netto:</b>	<b><u>30.06.2003</u></b>
<b>1 Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>
<b>2 Wynik z operacji za okres sprawozdawczy, w tym:</b>	<b>18 622,9</b>
a przychody z lokat netto,	15 474,6
b zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat,	1 354,6
c wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 793,7
<b>3 Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji</b>	<b>18 622,9</b>
<b>4 Dystrybucja dochodów funduszu</b>	<b>0,0</b>
a z przychodów lokat netto,	0,0
b ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,0
<b>5 Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym;</b>	<b>534 737,8</b>
a zwiększenie z tytułu zbytych certyfikatów inwestycyjnych	536 366,4
b zmniejszenie z tytułu odkupionych certyfikatów inwestycyjnych	-1 628,6
<b>6 Zmiana wartości aktywów netto z tytułu zmian w kapitale</b>	<b>534 737,8</b>
<b>7 Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym</b>	<b>553 360,7</b>
<b>8 Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>553 360,7</b>
<b>9 Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym</b>	<b>545 296,8</b>
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>	
<b>1 Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym, w tym;</b>	
a liczba zbytych certyfikatów inwestycyjnych	5 363 664,000
b liczba odkupionych certyfikatów inwestycyjnych	16 001,000
c saldo zmian liczby certyfikatów inwestycyjnych	5 347 663,000
<b>2 Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym;</b>	
a liczba zbytych certyfikatów inwestycyjnych	5 363 664,000
b liczba odkupionych certyfikatów inwestycyjnych	16 001,000
c saldo certyfikatów inwestycyjnych	5 347 663,000
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny;</b>	
1 wartość aktywów netto na C.I. na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego,	-
2 wartość aktywów netto na C.I. na koniec okresu sprawozdawczego,	103,48
3 procentowa zmiana wartości aktywów netto na C.I. w okresie sprawozdawczym,	3,48%
4 minimalna i maksymalna wartości aktywów netto na C.I. w okresie sprawozdawczym,	
19.12.2002 minimalna	100,31
30.06.2003 maksymalna	103,43
5 wartość aktywów netto na C.I. według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym.	103,43
<b>IV. Procentowy udział w średniej wartości aktywów i aktywów netto;</b>	
Udział kosztów operacyjnych limitowanych w średnich aktywach netto w tym;	0,53%
wynagrodzenie Towarzystwa	0,40%

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**CA IB Funduszu Inwestycyjnego Mieszanego Pro Lokata**  
za okres od 19 grudnia 2002 roku do 30 czerwca 2003 roku  
(wszystkie dane wyrażone są w tysiącach zł.)

<b>A.</b>	<b><u>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I-II)</u></b>	<b><u>30.06.2003</u></b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	
	Z tytułu posiadanych lokat	5 589,5
	Odsetki od obligacji	5 589,5
	Z tytułu zbycia składników lokat	13 802 473,5
	Obligacje	1 546 665,2
	Bony skarbowe	11 963 443,2
	Bony komercyjne	292 365,1
	Pozostałe,	1 997,0
	w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	1 715,5
	<b>Wpływy-razem</b>	<b>13 810 060,0</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	
	Z tytułu posiadanych lokat	2,5
	Kredyty i pożyczki	2,5
	Z tytułu nabycia składników lokat	14 341 771,7
	Obligacje	1 938 336,6
	Bony skarbowe	11 997 673,6
	Bony komercyjne	405 761,5
	Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla Towarzystwa	958,9
	Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,0
	Z tytułu opłat dla depozytariusza	116,4
	Z tytułu usług w zakresie rachunkowości, w tym prowadzenie rejestru uczestników	136,0
	Z tytułu usług wydawniczych	17,8
	Z tytułu opłat za zezwolenia i opłat rejestracyjnych	0,0
	Z tytułu usług prawnych	0,0
	Z tytułu usług marketingowych	0,0
	Koszty nielimitowane	327,5
	Pozostałe	0,0
	<b>Wydatki-razem</b>	<b>14 343 330,8</b>
	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej-razem</b>	<b>-533 270,8</b>
<b>B.</b>	<b><u>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)</u></b>	
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	
	Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	536 366,4
	Pozostałe	0,0
	<b>Wpływy-razem</b>	<b>536 366,4</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	
	Z tytułu nabycia certyfikatów własnych	1 628,6
	Pozostałe	0,0
	<b>Wydatki-razem</b>	<b>1 628,6</b>
	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej-razem</b>	<b>534 737,8</b>
<b>C.</b>	<b><u>Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</u></b>	<b><u>1 467,0</u></b>
<b>D.</b>	<b><u>Środki pieniężne na początek okresu</u></b>	<b><u>0,0</u></b>
<b>E.</b>	<b><u>Środki pieniężne na koniec okresu (D+/-C)</u></b>	<b><u>1 467,0</u></b>
	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	

## **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wyrażone w tysiącach zł.)

### **I. Dane uzupełniające o pozycjach bilansu i rachunku wyników z operacji Funduszu**

#### **1. Dane o walutowej strukturze pozycji bilansu, w tym środków pieniężnych**

W okresie sprawozdawczym wszystkie aktywa i pasywa Funduszu wyrażone były w złotych polskich.

#### **2. Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych kredytach i pożyczkach**

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie zaciągnął żadnych kredytów ani pożyczek pieniężnych.

#### **3. Informacje o udzielonych pożyczkach**

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie udzielił żadnych pożyczek pieniężnych.

#### **4. Podział kosztów pokrywanych przez Towarzystwo**

<i>Limitowane koszty operacyjne</i>	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 146,3
Opłata dla depozytariusza	227,6
Usługi w zakresie rachunkowości, w tym prowadzenie rejestru uczestników	70,4
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	4,8
Opłaty za zezwolenia	16,5
<i>Limitowane koszty operacyjne – razem</i>	<b>1 465,6</b>

<i>Nielimitowane koszty operacyjne</i>	
Koszty KDPW i GPW	210,5
Opłaty notarialne i sądowe	16,1
Wpis Certyfikatów inwestycyjnych do ewidencji papierów wartościowych	102,0
Odsetki od rachunków bankowych	2,5
Ujemne różnice kursowe	445,8
Wynagrodzenie Towarzystwa	388,0
<i>Nielimitowane koszty operacyjne – razem</i>	<b>1 164,9</b>

<b><u>KOSZTY OPERACYJNE – razem</u></b>	<b>2 630,5</b>
---	----------------

#### **5. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat**

Bony skarbowe	17,8
Obligacje	1 333,8
Dłużne papiery wartościowe	3,0
<b><u>zrealizowany zysk (strata) – razem</u></b>	<b>1 354,6</b>

#### **6. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat**

Obligacje	
okres sprawozdawczy	1 793,7
<b><u>Niezrealizowany zysk (strata) – razem</u></b>	<b>1 793,7</b>

#### **7. Dane dotyczące podatków**

Dochody Funduszu z tytułu obrotu papierami wartościowymi na rynku krajowym nie podlegają opodatkowaniu.

Z tytułu transakcji zawartych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie sprawozdawczym prowizja maklerska wyniosła 5,7 tys. zł.

## **8. Dane dotyczące dystrybucji dochodów Funduszu**

Fundusz nie wypłaca dochodów swoim uczestnikom.

## **9. Dane dotyczące instrumentów pochodnych oraz transakcji terminowych**

W okresie sprawozdawczym Fundusz zawarł terminową transakcję walutową w celu zabezpieczenia przed ryzykiem poniesienia straty na pozycji walutowej znajdującej się w portfelu inwestycyjnym Funduszu.

## **II. Informacje**

### **1. Wynagrodzenia i nagrody obciążające Fundusz**

Fundusz nie wypłacał wynagrodzeń i nagród dla osób zarządzających i nadzorujących Fundusz.

### **2. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Funduszu udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym, obciążających Fundusz**

W okresie sprawozdawczym nie została zawarta żadna umowa zobowiązująca do świadczeń na rzecz Funduszu.

### **3. Dane dotyczące nieruchomości**

Fundusz nie dokonał żadnej transakcji, której przedmiotem była nieruchomość.

### **4. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych**

W okresie sprawozdawczym nie zarejestrowano znaczących zdarzeń dotyczących roku ubiegłego.

### **5. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym nie zarejestrowano żadnych znaczących zdarzeń, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu.

### **6. Dane dotyczące dokonywanych korekt błędów**

W okresie sprawozdawczym nie zarejestrowano przypadków, w których niezbędne byłoby dokonanie korekty w księgach rachunkowych Funduszu.

### **7. Inne**

Zgodnie ze Statutem, Fundusz wykupuje Certyfikaty Inwestycyjne w ostatnim Dniu Giełdowym w miesiącu marcu, czerwcu, wrześniu oraz w dniu 22 grudnia 2003 roku. W okresie sprawozdawczym Fundusz wykupił w dniu 31 marca 2003 roku 16,0 tys. Certyfikatów Inwestycyjnych na łączną kwotę 1 628,6 tys. zł. natomiast w miesiącu czerwcu zostało zgłoszonych do wykupu 13,9 Certyfikatów Inwestycyjnych na łączną kwotę 1 445,9 tys. zł.

Do dnia 30.06 2003r. zlecenie umorzenia Certyfikatów Inwestycyjnych nie zostało rozliczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Warszawa, 25 lipca 2003r.