

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 Małych Spółek** (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 Małych Spółek**, 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 9.240 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 93 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 1.701 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



Adam Skolimowski
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 26 sierpnia 2013 roku

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

**AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI MAŁYCH SPÓŁEK 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 Zagranicznych Obligacji („Subfundusz”). Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego w Sądzie Okręgowym w Warszawie w dniu 15 listopada 2006 roku (numer RFI 263).

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 Aktywnej Alokacji Plus.

Od dnia 14 września 2009 roku działa pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z Amplico Subfunduszem Aktywnej Alokacji Plus.

Od dnia 15 grudnia 2010 roku Subfundusz działa pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek.

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.

Akcje spółek wchodzących w skład indeksu sWIG80 stanowią nie mniej niż 55% wartości aktywów Subfunduszu. Wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

Całkowita wartość inwestycji w akcje nie będzie mniejsza niż 66% wartości Aktywów Subfunduszu. Całkowita wartość lokat innych niż akcje nie będzie wyższa niż 34% wartości Aktywów Subfunduszu.

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

Warszawa, 26 sierpnia 2013 roku

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

BILANS

| | | w tys. zł. | |
|-------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | | Stan na dzień 30.06.2013 | Stan na dzień 31.12.2012 |
| I. | Aktywa | 9 332 | 7 952 |
| 1) | Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 513 | 1 087 |
| 2) | Należności | 686 | 5 |
| 3) | Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | - | - |
| 4) | Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 7 133 | 6 860 |
| - | dłużne papiery wartościowe | - | - |
| 5) | Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | - | - |
| - | dłużne papiery wartościowe | - | - |
| II. | Zobowiązania | 92 | 413 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 9 240 | 7 539 |
| IV. | Kapitał | 15 062 | 13 454 |
| 1) | Kapitał wpłacony | 184 306 | 172 799 |
| 2) | Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | - 169 244 | - 159 345 |
| V. | Dochody zatrzymane | 6 833 | 6 389 |
| 1) | Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 410 | 332 |
| 2) | Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 6 423 | 6 057 |
| VI. | Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia | 1 011 | 474 |
| VII. | Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 9 240 | 7 539 |
| | Liczba jednostek uczestnictwa | 1 372 722,005968 | 1 153 766,754041 |
| | Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A | 1 372 274,025862 | 1 152 386,805329 |
| | Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B | 447,980106 | 1 379,948712 |
| | Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa A | 6,73 zł | 6,53 zł |
| | Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa B | 6,77 zł | 6,57 zł |



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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł.

| | 1 stycznia 2013 - 30 czerwca 2013 | 1 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012 | 1 stycznia 2012 - 30 czerwca 2012 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| I. Przychody z lokat | 66 | 187 | 94 |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 51 | 148 | 74 |
| 2. Przychody odsetkowe | 14 | 39 | 20 |
| 3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | - | - | - |
| 4. Dodatnie saldo różnic kursowych | 1 | - | 0 |
| 5. Pozostałe | - | - | - |
| II. Koszty funduszu | 144 | 314 | 175 |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa | 114 | 257 | 141 |
| 2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | - | - |
| 3. Opłaty dla depozytariusza | 22 | 39 | 25 |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 5 | 12 | 7 |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracje | - | - | - |
| 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 | - | 0 | - |
| 13. Pozostałe | 3 | 6 | 3 |
| III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo | - | - | - |
| IV. Koszty funduszu netto (II-III) | 144 | 314 | 175 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | - | 127 | 81 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 171 | 680 | 460 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 366 | 1 569 | 1 170 |
| - z tytułu różnic kursowych | - | - | - |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym | 537 | 2 249 | 1 630 |
| - z tytułu różnic kursowych | - | - | - |
| VII. Wynik z operacji (V±VI) | 93 | 553 | 379 |
| wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa | 0,07 zł | 0,48 zł | 0,29 zł |
| wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii A | 0,07 zł | 0,48 zł | 0,29 zł |
| wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii B | 0,07 zł | 0,48 zł | 0,29 zł |

52

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

w tys. zł

| | 1 stycznia 2013 r. - 30 czerwca 2013 r. | 1 stycznia 2012 r. - 31 grudnia 2012 r. |
|--|---|---|
| I. Zmiana wartości aktywów netto | | |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 7 539 | 6 803 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 93 | 553 |
| a) przychody z lokat netto | - 78 | - 127 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 366 | 1 569 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 537 | 2 249 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 93 | 553 |
| 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: | 1 608 | 183 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych) | 11 507 | 32 987 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych) | - 9 899 | - 32 804 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5) | 1 701 | 736 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 9 240 | 7 539 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 7 694 | 8 559 |
| II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych | | |
| 1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym: | 218 955,251927 | 1 432,360141 |
| a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 1 730 750,994955 | 5 039 472,482068 |
| Jednostka typu A | 1 730 501,812722 | 5 038 699,453070 |
| Jednostka typu B | 249,182233 | 773,028998 |
| b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 1 511 795,743028 | 5 038 040,121927 |
| Jednostka typu A | 1 510 614,592189 | 5 037 474,640590 |
| Jednostka typu B | 1 181,150839 | 565,481337 |
| c) saldo zmian | 218 955,251927 | 1 432,360141 |
| Jednostka typu A | 219 887,220533 | 1 224,812480 |
| Jednostka typu B | - 931,968606 | 207,547661 |
| 2. Liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu: | 1 372 722,005968 | 1 153 766,754041 |
| a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 23 504 825,260574 | 21 774 074,265619 |
| Jednostka typu A | 23 502 630,648292 | 21 772 128,835570 |
| Jednostka typu B | 2 194,612282 | 1 945,430049 |
| b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 22 132 103,254606 | 20 620 307,511578 |
| Jednostka typu A | 22 130 356,622430 | 20 619 742,030241 |
| Jednostka typu B | 1 746,632176 | 565,481337 |
| c) saldo zmian | 1 372 722,005968 | 1 153 766,754041 |
| Jednostka typu A | 1 372 274,025862 | 1 152 386,805329 |
| Jednostka typu B | 447,980106 | 1 379,948712 |
| 3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych | | |
| III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny: | | |
| 1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | | |
| Jednostka typu A | 6,53 zł | 5,90 zł |
| Jednostka typu B | 6,57 zł | 5,94 zł |
| 2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | | |
| Jednostka typu A | 6,73 zł | 6,53 zł |
| Jednostka typu B | 6,77 zł | 6,57 zł |
| 3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | | |
| Jednostka typu A | 6,22% | 10,68% |
| Jednostka typu B | 6,18% | 10,61% |
| 4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) | | |
| Jednostka typu A | 6,02 zł (2013-04-24) | 5,93 zł (2012-06-05) |
| Jednostka typu B | 6,06 zł (2013-04-24) | 5,96 zł (2012-06-05) |
| 5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) | | |
| Jednostka typu A | 7,06 zł (2013-06-12) | 7,17 zł (2012-02-20) |
| Jednostka typu B | 7,10 zł (2013-06-12) | 7,21 zł (2012-02-20) |
| 6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) | | |
| Jednostka typu A | 6,73 zł (2013-06-28) | 6,54 zł (2012-12-28) |
| Jednostka typu B | 6,77 zł (2013-06-28) | 6,57 zł (2012-12-28) |
| 7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | nie dotyczy | nie dotyczy |
| IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | | |
| 1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa | 3,74% | 3,67% |
| 2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 2,96% | 3,00% |
| 3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza | 0,00% | 0,00% |
| 4. Procentowy udział opłat dla depozytariusza | 0,57% | 0,46% |
| 5. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 0,13% | 0,14% |
| 6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości | 0,00% | 0,00% |
| 7. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu | 0,00% | 0,00% |

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Subfundusz Akcji Małych Spółek
 ul. Przemysłowa 26
 00-450 Warszawa
 ZESTAWIENIE LOKAT

Tabela główna

| Składniki Lokat | Bieżący okres sprawozdawczy | | | Dane porównywalne za poprzedni okres sprawozdawczy | | |
|--|---------------------------------------|--|-------------------------------------|--|--|-------------------------------------|
| | wartość według ceny nabycia w tys. zł | wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | procentowy udział w aktywach ogółem | wartość według ceny nabycia w tys. zł | wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | procentowy udział w aktywach ogółem |
| Akcje | 6 054 | 7 133 | 76,43% | 6 362 | 6 858 | 86,24% |
| Warranty subskrypcyjne | | | | | | |
| Prawa do akcji | | | | | | |
| Prawa poboru | - | - | - | - | 2 | 0,03% |
| Kwity depozytowe | | | | | | |
| Listy zastawne | | | | | | |
| Dłużne papiery wartościowe | | | | | | |
| Instrumenty pochodne | - | 68 | -0,73% | - | 22 | -0,28% |
| Udziały w spółkach z | | | | | | |
| Jednostki uczestnictwa | | | | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne | | | | | | |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | | | | | | |
| Wierzytelności | | | | | | |
| Weksle | | | | | | |
| Depozyty | | | | | | |
| Waluty | | | | | | |
| Nieruchomości | | | | | | |
| Statki morskie | | | | | | |
| Inne | | | | | | |

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Subfundusz Akcji Małych Spółek
 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.zł. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.zł. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|------|--------------|----------------------------------|---|--------|------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1 | PLMSTSD00118 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 78 882 | Polska | - | - | - |
| | | | | 78 882 | | - | - | - |



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

Tabela pomocnicza

| INSTRUMENTY POCHODNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent (wystawca) | Kraj siedziby emitenta (wystawca) | Instrument bazowy | Liczba | Wartość według ceny nabycia | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|----------------------------------|--|--------------------|--|----------------------|--------|--------------------------------|--|--|
| Wystandaryzowane instrumenty pochodne: | | | | | | 45 | - | -68 | -0,73% |
| PL0GF0004002 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | GPW S.A. | Polska | WIG20 | 45 | - | -68 | -0,73% |

Handwritten signature

Tabela pomocnicza

w tys. zł.

| L.P. | Akcje | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Liczba | Kraj siedziby emitenta | Wartość według ceny nabycia | Wartość według wyceny na dzień bilansowy | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|------|---------------|--|--|---------|------------------------|-----------------------------|--|-------------------------------------|
| 1 | PLNFI0200019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 3 550 | Polska | 66 | 61 | 0,66% |
| 2 | PLAB00000019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 5 412 | Polska | 109 | 113 | 1,21% |
| 3 | PLABS0000018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 7 408 | Polska | 77 | 85 | 0,91% |
| 4 | LUQ299378421 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 7 425 | Luksemburg | 67 | 59 | 0,63% |
| 5 | PLACTIN00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 3 778 | Polska | 76 | 135 | 1,45% |
| 6 | PLADMBT00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 171 300 | Polska | 120 | 212 | 2,28% |
| 7 | PLAMICA00010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 779 | Polska | 92 | 142 | 1,52% |
| 8 | PLATMSA00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 13 086 | Polska | 78 | 154 | 1,65% |
| 9 | PLZATRM00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 542 | Polska | 31 | 40 | 0,43% |
| 10 | LT0000128381 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 027 | Litwa | 35 | 73 | 0,78% |
| 11 | PLBNFTS00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 441 | Polska | 71 | 116 | 1,25% |
| 12 | PLBMDLB00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 20 676 | Polska | 114 | 58 | 0,62% |
| 13 | PLBOS0000019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 3 010 | Polska | 90 | 99 | 1,06% |
| 14 | PLBPH0000019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 847 | Polska | 106 | 139 | 1,49% |
| 15 | PLPOTTC00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 17 186 | Polska | 117 | 159 | 1,70% |
| 16 | PLCTINT00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 3 133 | Polska | 76 | 48 | 0,52% |
| 17 | PLCOMAR00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 600 | Polska | 102 | 129 | 1,39% |
| 18 | PLJTRZN00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 26 000 | Polska | 64 | 62 | 0,67% |
| 19 | PLCMP0000017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 858 | Polska | 52 | 54 | 0,58% |
| 20 | PLCMRAY00029 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 31 233 | Polska | 436 | 373 | 4,00% |
| 21 | PLDEBCA00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 091 | Polska | 73 | 70 | 0,75% |
| 22 | PLDMOVL00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 836 | Polska | 95 | 110 | 1,18% |
| 23 | PLDTP0000010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 22 657 | Polska | 113 | 147 | 1,58% |
| 24 | PLELTBD00017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 487 | Polska | 159 | 212 | 2,27% |
| 25 | PLFRMCL00066 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 5 278 | Polska | 206 | 270 | 2,90% |
| 26 | PLFAMUR00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 49 990 | Polska | 228 | 275 | 2,95% |
| 27 | PLFORTE00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 5 392 | Polska | 92 | 119 | 1,28% |
| 28 | PLZPW0000017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 7 448 | Polska | 122 | 130 | 1,39% |
| 29 | LU0607203980 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 416 | Luksemburg | 38 | 32 | 0,35% |
| 30 | PLIPOPM00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 7 768 | Polska | 70 | 62 | 0,67% |
| 31 | PLIMP0000011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 445 | Polska | 46 | 46 | 0,50% |
| 32 | PLIMPMX00019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 38 041 | Polska | 116 | 94 | 1,00% |
| 33 | PLINTEG00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 484 | Polska | 38 | 128 | 1,37% |
| 34 | PLJWC0000019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 6 933 | Polska | 33 | 33 | 0,35% |
| 35 | PLKGNRC00015 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 444 | Polska | 166 | 137 | 1,46% |
| 36 | PLKRINK00014 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 6 787 | Polska | 84 | 95 | 1,02% |
| 37 | PLKRRK0000010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 143 | Polska | 128 | 133 | 1,42% |
| 38 | PLLCCRP00017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 74 194 | Polska | 87 | 111 | 1,19% |
| 39 | PLMCMIG00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 13 493 | Polska | 70 | 101 | 1,08% |
| 40 | PLNFI0900014 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 89 292 | Polska | 78 | 73 | 0,78% |
| 41 | PLMRCOR00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 3 854 | Polska | 58 | 57 | 0,61% |
| 42 | NL0009508712 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 670 | Holandia | 43 | 30 | 0,32% |
| 43 | PLMNNCP00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 7 368 | Polska | 81 | 117 | 1,25% |
| 44 | PLMRBUD00015 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 25 459 | Polska | 30 | 27 | 0,29% |
| 45 | PLNTMDA00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 17 936 | Polska | 67 | 43 | 0,46% |
| 46 | PLNFI1500011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 406 | Polska | 8 | 9 | 0,09% |
| 47 | PLGRNKT00019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 16 646 | Polska | 142 | 64 | 0,68% |
| 48 | PLOPNFN00010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 10 127 | Polska | 135 | 141 | 1,51% |
| 49 | CH0197761098 | Aktywny rynek - alternatywny system obrotu | NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 8 133 | Szwajcaria | 91 | 61 | 0,65% |
| 50 | PLMEDCS00015 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 3 905 | Polska | 189 | 351 | 3,77% |
| 51 | NL0000686772 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 37 552 | Holandia | 88 | 53 | 0,57% |
| 52 | PLPOLND00019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 5 765 | Polska | 59 | 46 | 0,49% |
| 53 | PLZCPLC00036 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 4 151 | Polska | 52 | 109 | 1,17% |
| 54 | PLRDPOL00010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 7 010 | Polska | 63 | 64 | 0,69% |
| 55 | PLRAFAC00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 9 824 | Polska | 75 | 59 | 0,64% |
| 56 | PLCRSNT00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 47 552 | Polska | 80 | 74 | 0,79% |
| 57 | PLSTLSK00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 10 141 | Polska | 149 | 289 | 3,10% |
| 58 | PLSTLPD00017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 267 | Polska | 55 | 43 | 0,46% |
| 59 | PLCMPLD00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 4 416 | Polska | 76 | 74 | 0,79% |
| 60 | PLSNZKA00033 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 737 | Polska | 48 | 79 | 0,84% |
| 61 | PLTRFRM00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 825 | Polska | 62 | 136 | 1,46% |
| 62 | PLWELTN00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 13 361 | Polska | 60 | 60 | 0,65% |
| 63 | PLWRKSR00019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 15 114 | Polska | 99 | 140 | 1,50% |
| 64 | PLWAWEL00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 401 | Polska | 221 | 313 | 3,35% |
| | | | | 918 530 | | 6 054 | 7 133 | 76,43% |

Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek

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 (miesięcy). Pierwszy rok obrotowy rozpoczął się 16 listopada 2006 roku i zakończył się 31 grudnia 2006 roku.

b) podstawowe zasady prowadzenia rachunkowości

Księgi rachunkowe Subfunduszu są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej w oparciu o następujące akty prawne:

- Ustawa o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku, poz 330 z późn.zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859),
- Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z 2004 r. z późn. zm.).

c) ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących subfunduszu

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

Przegląd finansowy sporządza się w tysiącach złotych. Jeżeli charakter i istotność danej pozycji wymaga innej dokładności – fakt ten odnotowany jest w notach objaśniających albo informacji dodatkowej.

Towarzystwo pobiera w każdym dniu wyceny wynagrodzenie za zarządzanie według stawek określonych w statucie i prospekcie Funduszu, naliczone od wartości aktywów netto Subfunduszu, reprezentujących jednostki uczestnictwa określonych kategorii w danym dniu wyceny.

Na podstawie statutu Funduszu Towarzystwo pobiera opłatę dystrybucyjną, opłatę za konwersję oraz opłatę umorzeniową. Opłaty te stanowią zobowiązanie Subfunduszu wobec Towarzystwa – nie są ujmowane w przychodach i kosztach.

Księgi rachunkowe prowadzone są w taki sposób, aby na każdy dzień wyceny możliwe było określenie wartości aktywów netto (WAN) reprezentujących każdą kategorię jednostek uczestnictwa. WAN dla danej kategorii jednostek uczestnictwa stanowi iloczyn WAN dla wszystkich kategorii jednostek, powiększony o dotychczas naliczone opłaty za zarządzanie dla wszystkich jednostek, oraz udziału jednostek danej kategorii w WAN, pomniejszony o koszty dotychczas naliczonej opłaty za zarządzanie dla danej kategorii jednostek.

Subfundusz pokrywa również inne koszty określone w statucie Funduszu.

d) metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat, oraz zobowiązań subfunduszu, aktywów netto i wyniku z operacji

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego.

Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem lit B, ust. 1 c), ust. 3, ust. 5, ust. 6.

A. Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych

1. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
 - a. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
 - b. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 6., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
 - c. jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 6.
2. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat 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, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie, w której są denominowane.
 - Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 7. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
 - Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.
- 2) Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości
- metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych

Nie dotyczy.

- metody wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Nie dotyczy.

Nota-2 Należności Subfunduszu

| | Należności | 30 czerwca 2013 roku | 31 grudnia 2012 roku |
|----|---|----------------------|----------------------|
| 1. | Z tytułu zbytych lokat | 261 | - |
| 2. | Z tytułu dywidend | 17 | - |
| 3. | Z tytułu odsetek | - | - |
| 4. | Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 408 | 5 |
| | RAZEM | 686 | 5 |

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

| | Zobowiązania | 30 czerwca 2013 roku | 31 grudnia 2012 roku |
|----|--|----------------------|----------------------|
| 1. | Z tytułu nabytych lokat | - | 380 |
| 2. | Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa | 30 | - |
| 3. | Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 22 | - |
| 4. | Z tytułu rezerw | 33 | 30 |
| 5. | Z tytułu prowizji | 2 | 2 |
| 6. | Pozostałe | 5 | 1 |
| | RAZEM | 92 | 413 |

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: | | | 1.513 |
| Deutsche Bank Polska S.A. | PLN | 1.513 | 1.513 |
| Deutsche Bank Polska S.A. | CZK | 0 | 0 |

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 1.300 tys. złotych. 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 koronach czeskich oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w koronach czeskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. CZK.

Nota-6 Instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 roku Subfundusz posiadał 45 otwartych długich pozycji na instrumentach pochodnych futures na WIG20 (o symbolu ISIN: PLOGF0004002; termin wygaśnięcia 20 września 2013 roku). Pozycje zostały otwarte w celu zwiększenia sprawności zarządzania portfelem. Wartość kontraktu na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 wynosiła 976 tys. zł. Wartość wyceny na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 roku wynosiła (68) 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 koronach czeskich oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w koronach czeskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. CZK.

Saldo dodatnich różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło 1 tys. zł. Nie wystąpiła zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych.

Nota-10 Dochody i ich dystrybucja

- 1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie subfunduszu.

| Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 01.01-30.06.2013 | 01.01-31.12.2012 |
|--|------------------|------------------|
| Akcje | (346) | (1.570) |
| Instrumenty pochodne | (20) | 1 |
| Prawa poboru | - | - |
| Tytuły uczestnictwa | - | - |
| Suma | (366) | (1.569) |

- 2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie subfunduszu.

| Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów | 01.01-30.06.2013 | 01.01-31.12.2012 |
|---|------------------|------------------|
| Akcje | 585 | 2.269 |
| Prawa do akcji | - | - |
| Instrumenty pochodne | (46) | (22) |
| Prawa poboru | (2) | 2 |
| Tytuły uczestnictwa | - | - |
| Suma | 537 | 2.249 |

- 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 114 tys. złotych. Wynagrodzenie Towarzystwa nie jest uzależnione od wyników Subfunduszu.

Nota-12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

- 1) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 8.622 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 6.803 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2012 roku - 7.539 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 A – 8,41 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku: kategoria B – 8,46 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku: kategoria A – 5,90 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku: kategoria B – 5,94 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku: kategoria A – 6,53 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku: kategoria B – 6,57 zł.

Pozostałe Informacje

Dla wszystkich danych wyrażonych w koronach czeskich, zastosowano kurs CZK na 30.06.2013 roku tj. 1 CZK = 0,1669 zł.

Warszawa, 26 sierpnia 2013 roku

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 roku