

**AMPLICO SUBFUNDUSZ  
AKCJI MAŁYCH SPÓŁEK  
WARSZAWA, UL. PRZEMYSŁOWA 26**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ  
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA**

## SPIS TREŚCI

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AMPLICO SUBFUNDUSZU AKCJI MAŁYCH SPÓŁEK ZA ROK OBROTOWY 2013.....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>5</b>
1. Podstawowe informacje o działalności Funduszu i Subfunduszu.....	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie .....	6
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Towarzystwa .....	7
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU.....</b>	<b>8</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>	<b>9</b>
1. Ocena systemu rachunkowości.....	9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego .....	9
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego .....	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień .....	10
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>11</b>

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE AMPLICO SUBFUNDUSZU AKCJI MAŁYCH SPÓŁEK ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Zestawienie lokat
3. Bilans
4. Rachunek wyniku z operacji
5. Zestawienie zmian w aktywach netto
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Amplico Subfunduszu Akcji Małych Spółek („Subfundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego Subfunduszu odpowiedzialny jest Zarząd Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”).

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie jego Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” 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), zwanego dalej „rozporządzeniem o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Subfundusz zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji Subfunduszu oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:


- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Fundusz zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

*IN*


Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe Amplico Subfunduszu Akcji Małych Spółek we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jego wyniku z operacji za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Subfunduszu.



Paweł Nowosadko  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – 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.

Warszawa, 4 kwietnia 2014 roku



**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
AMPLICO SUBFUNDUSZU AKCJI MAŁYCH SPÓŁEK  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Podstawowe informacje o działalności Funduszu i Subfunduszu**

Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek („Subfundusz”) wchodzi w skład Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Światowego („Fundusz”). Do 15 grudnia 2010 roku Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus.

Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 15 września 2006 roku nr DFIM//4033-25/1-1-4212/06 udzieliła zezwolenia na utworzenie funduszu AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Podatkowego („Fundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działał pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy. Od dnia 14 września 2009 roku Fundusz działa pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego w Sądzie Okręgowym w Warszawie w dniu 15 listopada 2006 roku (numer RFi 263).

W skład Funduszu wchodzi następujące Subfundusze:

- Amplico Subfundusz Lokacyjny,
- Amplico Subfundusz Obligacji Plus,
- Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek,
- Amplico Subfundusz Ochrony Wzrostu,
- Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa,
- Amplico Subfundusz Akcji Polskich,
- Amplico Subfundusz Obligacji Światowych,
- Amplico Subfundusz Akcji Amerykańskich,
- Amplico Subfundusz Zrównoważony Azjatycki,
- Amplico Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych,
- Amplico Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących,
- Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich.

Fundusz został zawiązany aktem notarialnym z dnia 13 września 2006 roku przed notariuszem Jolantą Moniką Niedzielą, prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie przy ul. Wilczej 56 lokal nr 5 (Repertorium A Nr 4277/2006).

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFi 263 dnia 15 listopada 2006 roku.

Funduszem zarządza Towarzystwo działające pod firmą 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.

Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa.

Fundusz posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 107-000-54-57 nadany przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie w dniu 29 listopada 2006 roku.

W dniu 3 grudnia 2009 roku Urząd Statystyczny nadał Funduszowi REGON o numerze: 140759676.

Funkcję Depozytariusza przechowującego aktywa Subfunduszu pełni Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26.

Funkcję Agenta Transferowego obsługującego Subfundusz pełni ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 436.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz działa na podstawie:

- ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2014 r., poz. 157 z późniejszymi zmianami),
- statutu Funduszu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 15 września 2006 roku decyzją nr DFIM//4033-25/1-1-4212/06 o utworzeniu Funduszu w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 3 września 2006 roku sporządzonym przed notariuszem Jolantą Moniką Niedzielą Repertorium A Nr 4277/2006) z późniejszymi zmianami.

Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy.

### **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Subfunduszu w 2012 roku zamknęła się dodatnim wynikiem z operacji w wysokości 553 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 29 marca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 25 kwietnia 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 kwietnia 2013 roku.

### **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 5 sierpnia 2013 roku, zawartej pomiędzy Amplico Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Nowosadko (nr ewidencyjny 90119) w siedzibie Towarzystwa i poza nią w dniach od 3 marca 2014 roku do dnia wydania opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonała Rada Nadzorcza Towarzystwa uchwałą nr 1/0/2010 z dnia 6 grudnia 2010 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 21 pkt 2 lit. „f” Statutu Towarzystwa.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Paweł Nowosadko potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Amplico Subfunduszu Akcji Małych Spółek.

#### **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Towarzystwa**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Towarzystwa z dnia 4 kwietnia 2014 roku.

## II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z bilansu i rachunku wyniku z operacji oraz wskaźniki finansowe opisujące działalność Subfunduszu oraz jego sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Wybrane pozycje (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aktywa ogółem	15.805	7.952
Aktywa netto	15.705	7.539
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	10.536	8.559
Przychody z lokat	139	187
Koszty funduszu	391	314
Przychody z lokat netto	-252	-127
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2.355	2.249
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-454	-1.569
Wynik z operacji	1.649	553
Rentowność aktywów netto	15,65%	6,46%
Wskaźnik kosztów do średniej wartości aktywów netto	3,71%	3,67%
Aktywa netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego (zł)	7,80	6,53

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji w porównaniu z rokiem poprzednim:

- wzrost rentowności aktywów netto w skali roku o 9,19 punktu procentowego,
- wzrost wskaźnika kosztów w odniesieniu do wartości średnich aktywów netto w okresie sprawozdawczym o 0,04 punktu procentowego,
- wzrost wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa o 19,45%.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Ocena systemu rachunkowości

Subfundusz posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez Zarząd Towarzystwa zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, 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) i zatwierdzona do stosowania uchwałą Zarządu Towarzystwa.

Przyjęte przez Subfundusz zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami szczegółowymi. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w nocie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, których Subfundusz ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Subfunduszu, jego sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

Do ewidencji księgowej Subfundusz stosuje program komputerowy Orlando Efes zaprojektowany i wdrożony przez firmę Comarch S.A. W systemie tym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych występujących w Subfunduszu, z wyjątkiem przetwarzania operacji kapitałowych, które to zostały zlecone Agentowi Transferowemu. System Orlando Efes posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Subfunduszu są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

#### 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujące lokaty w kwocie 13.400 tys. zł,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujący aktywa netto w kwocie 15.705 tys. zł,

- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący dodatni wynik z operacji netto w kwocie 1.649 tys. zł,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie aktywów netto w kwocie 8.166 tys. zł,
- noty objaśniające i informację dodatkową.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik z operacji Subfunduszu została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

### **3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

#### Portfel inwestycyjny

Zestawienie lokat zostało szczegółowo przedstawione jako element sprawozdania finansowego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Stan aktywów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2013 roku został potwierdzony w Oświadczeniu Depozytariusza.

#### Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych została prawidłowo przedstawiona w nocie do sprawozdania finansowego.

#### Kapitał powierzony

Wartość księgowa kapitału powierzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 19.971 tys. zł. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kapitale powierzonym w okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

#### Przychody z lokat

Przychody z lokat w badanym okresie wyniosły 139 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji szczegółowo przedstawia strukturę przychodów.

#### Koszty działalności operacyjnej

W badanym okresie koszty operacyjne Subfunduszu wyniosły 391 tys. zł, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wynosiły 315 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji szczegółowo przedstawia strukturę kosztów operacyjnych.

### **4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie istotne informacje wymagane załącznikiem do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Zarząd Towarzystwa potwierdził zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przez Subfundusz przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego w tym wprowadzeniu.

Zarząd Towarzystwa sporządził dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku wyniku z operacji Subfunduszu, a także w postaci opisów słownych. Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje bilansu i rachunku wyniku z operacji Subfunduszu oraz zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie jest wymagane przepisami rozporządzenia o rachunkowości.


Zgodnie z przepisami rozporządzenia o rachunkowości informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym ujawnia się w tysiącach złotych, chyba że charakter i istotność pozycji wymaga innej dokładności.

List Zarządu Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu, zawierający informacje wymagane §37 rozporządzenia o rachunkowości oraz Oświadczenie Depozytariusza Subfunduszu o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu ze stanem faktycznym, zgodnie z obowiązującymi przepisami zostały dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Amplico Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Światowego.


#### **IV. UWAGI KOŃCOWE**

##### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Towarzystwa oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Towarzystwo przestrzegało przepisów prawa w zakresie zarządzania Subfunduszem.

  
Paweł Nowosadko  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – 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.

Warszawa, 4 kwietnia 2014 roku

## ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (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 31 grudnia 2013 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 15.705 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 1.649 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 8.166 tys. zł;
- (f) noty objaśniające;
- (g) informację dodatkową.

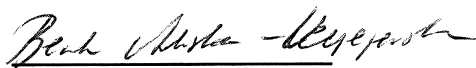
Dane przedstawione w sprawozdaniu jednostkowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.



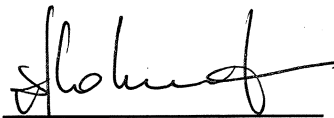
Rafał Suchan  
p.o. Prezesa Zarządu



Paweł Sankowski  
Członek Zarządu



Beata Artemska-Leciejevska  
Członek Zarządu



Adam Skolimowski  
Z-ca Kierownika ds. Księgowości  
Funduszy  
Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg



**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 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 31 grudnia 2013 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 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 badanie sprawozdania finansowego.**

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

**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, 4 kwietnia 2014 roku

**BILANS**

w tys. zł.

		<b>Stan na dzień 31.12.2013</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2012</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>15 805</b>	<b>7 952</b>
1)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 286	1 087
2)	Należności	119	5
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	13 400	6 860
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>100</b>	<b>413</b>
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>15 705</b>	<b>7 539</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał</b>	<b>19 971</b>	<b>13 454</b>
1)	Kapitał wpłacony	206 724	172 799
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 186 753	- 159 345
<b>V.</b>	<b>Dochody zatrzymane</b>	<b>- 7 095</b>	<b>- 6 389</b>
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	- 584	- 332
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	- 6 511	- 6 057
<b>VI.</b>	<b>Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia</b>	<b>2 829</b>	<b>474</b>
<b>VII.</b>	<b>Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>15 705</b>	<b>7 539</b>
	Liczba jednostek uczestnictwa	2 012 701,257001	1 153 766,754041
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A	2 012 211,218721	1 152 386,805329
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B	490,038280	1 379,948712
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa A	7,80 zł	6,53 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa B	7,85 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 - 31 grudnia 2013	1 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012
I.	Przychody z lokat	139	187
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	98	148
2.	Przychody odsetkowe	40	39
3.	Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
4.	Dodatnie saldo różnic kursowych	1	-
5.	Pozostałe	-	-
II.	Koszty funduszu	391	314
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	315	257
2.	Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
3.	Opłaty dla depozytariusza	54	39
4.	Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	15	12
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	7	6
III.	Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-
IV.	Koszty funduszu netto (II-III)	391	314
V.	Przychody z lokat netto (I-IV)	252	127
VI.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 901	680
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	454	1 569
	- z tytułu różnic kursowych	-	-
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym	2 355	2 249
	- z tytułu różnic kursowych	-	-
VII.	Wynik z operacji (V±VI)	1 649	553
	wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,82 zł	0,48 zł
	wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii A	0,82 zł	0,48 zł
	wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii B	0,82 zł	0,48 zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

w tys. zł

	1 stycznia 2013 r. - 31 grudnia 2013 r.	1 stycznia 2012 r. - 31 grudnia 2012 r.
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	7 539	6 803
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 649	553
a) przychody z lokat netto	252	127
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	454	1 569
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 355	2 249
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 649	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:	6 517	183
zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	33 925	32 987
zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	27 408	32 804
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	8 166	736
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	15 705	7 539
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	10 536	8 559
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych</b>		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	858 934,502960	1 432,360141
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	4 704 091,773593	5 039 472,482068
Jednostka typu A	4 703 639,291920	5 038 699,453070
Jednostka typu B	452,481673	773,028998
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 845 157,270633	5 038 040,121927
Jednostka typu A	3 843 814,878528	5 037 474,640590
Jednostka typu B	1 342,392105	565,481337
c) saldo zmian	858 934,502960	1 432,360141
Jednostka typu A	859 824,413392	1 224,812480
Jednostka typu B	889,910432	207,547661
Liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu:	2 012 701,257001	1 153 766,754041
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	26 478 166,039212	21 774 074,265619
Jednostka typu A	26 475 768,127490	21 772 128,835570
Jednostka typu B	2 397,911722	1 945,430049
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	24 465 464,782211	20 620 307,511578
Jednostka typu A	24 463 556,908769	20 619 742,030241
Jednostka typu B	1 907,873442	565,481337
c) saldo zmian	2 012 701,257001	1 153 766,754041
Jednostka typu A	2 012 211,218721	1 152 386,805329
Jednostka typu B	490,038280	1 379,948712
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
<b>Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny:</b>		
<b>III.</b>		
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
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
Jednostka typu A	7,80 zł	6,53 zł
Jednostka typu B	7,85 zł	6,57 zł
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym		
Jednostka typu A	19,45%	10,68%
Jednostka typu B	19,48%	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	8,25 zł (2013-11-25)	7,17 zł (2012-02-20)
Jednostka typu B	8,30 zł (2013-11-25)	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	7,80 zł (2013-12-30)	6,54 zł (2012-12-28)
Jednostka typu B	7,85 zł (2013-12-30)	6,57 zł (2012-12-28)
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	nie dotyczy	nie dotyczy
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>		
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,71%	3,67%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	2,99%	3,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00%	0,00%
4. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,51%	0,46%
5. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,14%	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	10 573	13 400	84,78%	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	-	2	0,01%	-	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						

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	PLAB00000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	11 015	Polska	261	358	2,27%
2	PLABS0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	11 246	Polska	126	146	0,93%
3	LU0299378421	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	10 569	Luksemburg	100	173	1,10%
4	PLACTIN00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 566	Polska	176	267	1,69%
5	PLADMBT00013	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	182 600	Polska	135	175	1,11%
6	PLAMICA00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 381	Polska	252	379	2,40%
7	PLAPATR00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 501	Polska	86	92	0,58%
8	LT0000128381	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 826	Litwa	80	85	0,53%
9	PLATMSA00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	19 601	Polska	162	247	1,56%
10	PLBUDMX00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	800	Polska	99	106	0,67%
11	PLBNFTS00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	708	Polska	153	223	1,41%
12	PLBMDL000018	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	20 676	Polska	114	56	0,35%
13	PLBOS0000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 104	Polska	173	240	1,52%
14	PLBPH0000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 982	Polska	226	272	1,72%
15	PLOPTTC00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	11 342	Polska	67	199	1,26%
16	PLCTINT00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 084	Polska	68	42	0,27%
17	PLPCM0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 111	Polska	66	73	0,46%
18	PLCOMAR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 103	Polska	246	301	1,90%
19	PLJTRZN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	32 402	Polska	83	114	0,72%
20	PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 035	Polska	85	80	0,51%
21	PLCMRAY00029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	20 205	Polska	257	164	1,04%
22	PLDEBCA00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 461	Polska	189	258	1,63%
23	PLDMVDL00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 404	Polska	162	225	1,42%
24	PLDTP0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	24 257	Polska	124	158	1,00%
25	PLECHPS00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	16 090	Polska	108	108	0,68%
26	PLELTBD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 500	Polska	450	385	2,44%
27	PLELDRD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 218	Polska	80	91	0,58%
28	PLFRMCL00066	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 960	Polska	440	607	3,84%
29	PLFORTE00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 854	Polska	60	148	0,94%
30	PLGETBK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	35 000	Polska	82	93	0,59%
31	PLGPRW000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 614	Polska	102	108	0,69%
32	PLZPW0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	14 904	Polska	301	425	2,69%
33	LU0607203980	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 623	Luksemburg	56	44	0,28%
34	PLIPOPM00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 147	Polska	65	55	0,35%
35	PLIMPEL00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 858	Polska	58	58	0,37%
36	PLIMPM00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	27 337	Polska	84	93	0,59%
37	PLINTEG00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	340	Polska	26	109	0,69%
38	PLJWC0000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 563	Polska	61	64	0,41%
39	PLKGNRC00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 192	Polska	145	113	0,71%
40	PLKRINK00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 635	Polska	192	270	1,71%
41	PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 500	Polska	89	124	0,79%
42	PLLUBA000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	69 915	Polska	123	119	0,75%
43	PLLCRPO0017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	187 263	Polska	273	311	1,97%
44	PLELNTX00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	21 249	Polska	151	154	0,98%
45	PLMGLAN00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 375	Polska	297	346	2,19%
46	PLMCMG00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	28 559	Polska	212	275	1,74%
47	PLMRCOR00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 644	Polska	118	126	0,80%
48	PLMNNCP00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 617	Polska	48	70	0,44%
49	PLMRBUD00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	47 000	Polska	87	73	0,46%
50	PLNTMDA00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	17 936	Polska	67	67	0,42%
51	PLTRFRM00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 720	Polska	270	487	3,08%
52	PLOPNFN00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	17 095	Polska	259	291	1,84%
53	CH0197761098	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	13 243	Szwajcaria	131	109	0,69%
54	PLZCPLC00036	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 914	Polska	172	191	1,21%
55	PLMEDCS00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 269	Polska	332	543	3,44%
56	PLPHND000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 007	Polska	201	188	1,19%
57	PLPOLND00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	10 000	Polska	97	86	0,54%
58	PLRDPOL00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	14 350	Polska	141	179	1,13%
59	PLCMPLD00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 872	Polska	127	137	0,86%
60	PLSNZKA00033	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 820	Polska	156	172	1,09%
61	PLADVPL00029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 898	Polska	84	128	0,81%
62	PLSTLSK00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	19 906	Polska	535	826	5,23%
63	PLSTLPO00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	293	Polska	60	54	0,34%
64	PLTRKPL00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	195 395	Polska	189	252	1,59%
65	PLTVN0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 000	Polska	99	103	0,65%
66	PLWELTN00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	25 077	Polska	130	173	1,09%
67	PLWRKSR00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	26 137	Polska	219	327	2,07%
68	PLWAWEL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	232	Polska	105	288	1,82%
				1 298 100		10 573	13 400	84,78%

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

Tabela pomocnicza

w tys.zł

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	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						45	-	2	0,01%
PLOGF0004663	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	GPW S.A.	Polska	WIG20	45	-	2	0,01%

\*wycena kontraktów terminowych futures na WIG20 prezentowana jest w bilansie w pozycji środków pieniężnych z uwagi na codzienne rozliczenie rynku.



## Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek

### Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 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 (miesiące). 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 (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. z 2014 roku, poz. 157 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	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
1.	Z tytułu zbytych lokat	110	-
2.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	9	5
	<b>RAZEM</b>	<b>119</b>	<b>5</b>

#### Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

	Zobowiązania	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
1.	Z tytułu nabytych lokat	23	380
2.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	11	-
3.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3	-
4.	Z tytułu rezerw	54	30
5.	Z tytułu prowizji	2	2
6.	Pozostałe	7	1
	<b>RAZEM</b>	<b>100</b>	<b>413</b>

**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 PIENIEŻNYCH 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:			2.286
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	1.802	1.802
Deutsche Bank Polska S.A.	EUR	0	2
Deutsche Bank Polska S.A.	CZK	0	0
Biuro Maklerskie MBank S.A.*	PLN	482	482

\* W środkach znajdujących się na rachunku w Domu Maklerskim MBank S.A. kwota 74 tys. zł stanowiła depozyt zabezpieczający.

2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań subfunduszu

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu wyniósł 1.687 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 euro, 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 euro w wysokości 2 tys. zł, tj. 0 tys. EUR.

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

Stosownie do obowiązku określonego w § 22 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2013 r., poz. 538) Towarzystwo informuje, że do pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu stosuje metodę zaangażowania.

**Nota-6 Instrumenty pochodne**

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku Subfundusz posiadał 45 otwartych długich pozycji na instrumentach pochodnych futures na WIG20 (o symbolu ISIN: PLOGF0004663; termin wygaśnięcia 21 marzec 2014 roku). Pozycje zostały otwarte w celu zwiększenia sprawności zarządzania portfelem. Wartość kontraktu na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 wynosiła 1.089 tys. zł. Wartość wyceny na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku wynosiła 2 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 euro, 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 euro w wysokości 2 tys. zł, tj. 0 tys. EUR.

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. W roku obrotowym nie wystąpił zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych ani niezrealizowany zysk (strata) z wyceny 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	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
Akcje	(355)	(1.570)
Instrumenty pochodne	(99)	1
<b>Suma</b>	<b>(454)</b>	<b>(1.569)</b>

- 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	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
Akcje	2.333	2.269
Instrumenty pochodne	24	(22)
Prawa poboru	(2)	2
<b>Suma</b>	<b>2.355</b>	<b>2.249</b>

- 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 315 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 2011 roku - 6.803 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2012 roku - 7.539 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2013 roku - 15.704 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 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.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2013 roku: kategoria A – 7,80 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2013 roku: kategoria B – 7,85 zł.

#### **Pozostałe Informacje**

Dla wszystkich danych wyrażonych w dolarach amerykańskich, zastosowano kurs USD na 31.12.2013 roku tj. 1 USD = 3,0120 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w koronach czeskich, zastosowano kurs CZK na 31.12.2013 roku tj. 1 CZK = 0,1513 zł.

Warszawa, 4 kwietnia 2014 roku

**Informacja dodatkowa**  
od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 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, 4 kwietnia 2014 roku