

**AMPLICO SUBFUNDUSZ  
AKCJI NOWA EUROPA  
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 NOWA EUROPA 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 NOWA EUROPA 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 Nowa Europa („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 okres 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. (zwanego dalej „Towarzystwem”).

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 jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe Amplico Subfunduszu Akcji Nowa Europa 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 NOWA EUROPA  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

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

Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa („Subfundusz”) wchodzi w skład Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Światowego („Fundusz”).

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 Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja 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 13 września 2006 roku sporządzonym przed notariuszem Jolantą Moniką Niedzielą (Repertorium A Nr 4277/2006).

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 1.387 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 2009r. Nr 77, poz. 649) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Amplico Subfunduszu Akcji Nowa Europa.

#### **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	60.583	14.177
Aktywa netto	60.367	14.112
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	33.189	14.959
Przychody z lokat	1.028	556
Koszty Subfunduszu	1.494	632
Przychody z lokat netto	-466	-76
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2.933	-175
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	457	1.638
Wynik z operacji	-2.942	1.387
Rentowność aktywów netto	-8,86%	9,27%
Wskaźnik kosztów do średniej wartości aktywów netto	4,50%	4,22%
Aktywa netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego (zł)	8,21	9,32

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

- spadek rentowności aktywów netto w skali roku o 18,13 punktu procentowego,
- wzrost wskaźnika kosztów wynagrodzenia Towarzystwa w odniesieniu do wartości średnich aktywów netto w okresie sprawozdawczym o 0,28 punktu procentowego,
- spadek wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa o 11,91%.

### 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 Efos 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 Efos 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 56.683 tys. zł,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujący aktywa netto w kwocie 60.367 tys. zł,

- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący ujemny wynik z operacji netto w kwocie 2.942 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 46.255 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 67.515 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 1.028 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji szczegółowo przedstawia strukturę przychodów.

#### Koszty działalności operacyjnej

W badanym okresie koszty operacyjne Subfunduszu wyniosły 1.494 tys. zł, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wynosiły 1.157 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 oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane 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

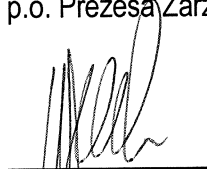
## ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

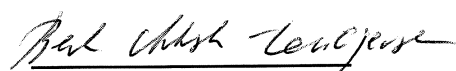
Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ( Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn.zm.) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859), Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie jednostkowe **Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy – Subfundusz Akcji Nowa Europa**, na które składa się:

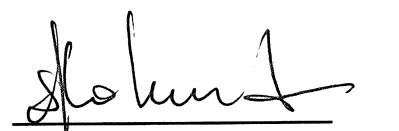
- (a) wprowadzenie do sprawozdania jednostkowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2013 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 60.367 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 2.942 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 46.255 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 - Leciejewska  
Członek Zarządu

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

Warszawa, 4 kwietnia 2014 roku



**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

**AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI NOWA EUROPA WYDZIELONY W RAMACH AMPLICO  
SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOL ŚWIATOWY**

**1. Nazwa subfunduszu z podaniem typu i konstrukcji subfunduszu, numeru w rejestrze funduszy, daty utworzenia subfunduszu oraz wskazanie okresu, na jaki został utworzony.**

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd decyzją z dnia 15 września 2006 roku nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 udzieliła zezwolenia na utworzenie funduszu AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Podatkowy („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Zrównoważonym Nowa Europa („Subfundusz”).

Od dnia 14 listopada 2008 roku Fundusz działa pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Podatkowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Akcji Nowa Europa. Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działa pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Akcji Nowa Europa. Od dnia 14 września 2009 roku działa pod nazwą: Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z Amplico Subfunduszem Akcji Nowa Europa.

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego w Sądzie Okręgowym w Warszawie w dniu 15 listopada 2006 roku (numer RFI 263).

Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

**2. Odnosnie funduszy, o których mowa w art. 170 ustawy, w przypadku sprawozdania finansowego funduszu powiązanego wskazanie nazwy funduszu podstawowego, a w przypadku sprawozdania finansowego funduszu podstawowego wskazanie nazw wszystkich funduszy powiązanych.**

Nie dotyczy.

**3. Zwięzły opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Subfunduszu.**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia powyższego celu inwestycyjnego.

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

Od dnia 26 lipca 2012 r. cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie średnio 90% wartości Aktywów Subfunduszu w Instrumenty dające ekspozycję na rynki akcji Europy Centralnej (w szczególności Warszawy, Budapesztu i Pragi) oraz Rosji i Turcji. Średnio 10% wartości Aktywów Subfunduszu jest inwestowane w środki płynne. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu. Fundusz może zainwestować do 50% wartości Aktywów Subfunduszu na rynkach Państw Członkowskich nie wchodzących w skład indeksu CECE Composite Index EUR (CECE), który jest kalkulowany w euro przez giełdę papierów wartościowych w Wiedniu. Całkowita wartość inwestycji Funduszu w instrumenty dające ekspozycję na rynek akcji nie będzie mniejsza niż 66% wartości Aktywów Subfunduszu. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 34% wartości Aktywów Subfunduszu. Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych, wyemitowanych przez

podmioty inne niż rządy bądź banki centralne Europy Centralnej lub dłużne papiery wartościowe posiadające ich gwarancje, w Aktywach Subfunduszu może wynosić 20%.

**4. Firma, siedziba i adres towarzystwa będącego organem funduszu z wydzielonymi subfunduszami, ze wskazaniem właściwego rejestru.**

Organem Funduszu jest Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26. Towarzystwo zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000181644.

**5. Wskazanie okresu sprawozdawczego i dnia bilansowego.**

Sprawozdanie Subfunduszu obejmuje okres od 1 stycznia 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 (opisanej w § 17 statutu Funduszu) a także pod względem sposobu ich zbywania:

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

Warszawa, 4 kwietnia 2014 roku

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

BILANS

		w tys. zł.	
		Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
I.	Aktywa	60 583	14 177
1)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 804	2 731
2)	Należności	96	402
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	56 683	11 044
-	- dłużne papiery wartościowe	-	-
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
-	- dłużne papiery wartościowe	-	-
II.	Zobowiązania	216	65
III.	Aktywa netto (I-II)	60 367	14 112
IV.	Kapitał	67 515	18 318
1)	Kapitał wpłacony	454 936	381 923
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 387 421	- 363 605
V.	Dochody zatrzymane	- 6 250	- 6 241
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	- 875	- 409
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	- 5 375	- 5 832
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia	- 898	2 035
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	60 367	14 112
	Liczba jednostek uczestnictwa /szt./	7 349 909,456529	1 514 278,850693
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	7 349 372,836568	1 513 878,773952
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./	536,619961	400,076741
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	8,21 zł	9,32 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B	8,22 zł	9,33 zł

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł.

	1 stycznia 2013 - 31 grudnia 2013	1 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>1 028</b>	<b>556</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	971	488
2. Przychody odsetkowe	57	68
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
5. Zwrot opłaty za zarządzanie funduszami zagranicznymi	-	-
<b>II. Koszty funduszu</b>	<b>1 494</b>	<b>632</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 157	523
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	95	66
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	48	20
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
6. Usługi w zakresie rachunkowości	-	-
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
8. Usługi prawne	-	-
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
10. Koszty odsetkowe	0	-
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	171	3
13. Pozostałe	23	20
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>1 494</b>	<b>632</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>466</b>	<b>76</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>2 476</b>	<b>1 463</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	457	1 638
- z tytułu różnic kursowych	706	74
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 933	175
- z tytułu różnic kursowych	900	493
<b>VII. Wynik z operacji (V±VI)</b>	<b>2 942</b>	<b>1 387</b>
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,40 zł	0,92 zł
kategoria A	0,40 zł	0,92 zł
kategoria B	0,40 zł	0,92 zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

		w tys. zł.	
		1 stycznia - 31 grudnia 2013	1 stycznia - 31 grudnia 2012
I.	Zmiana wartości aktywów netto:		
1	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	14 112	14 927
2	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 942	1 387
a)	przychody z lokat netto	466	76
b)	zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	457	1 638
c)	wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 933	175
3	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 942	1 387
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:	49 197	2 202
a)	zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	73 013	42 790
b)	zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	23 816	44 992
6	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	46 255	815
7	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	60 367	14 112
8	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	33 189	14 959
II.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	5 835 630,605836	266 962,410719
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	8 471 080,096506	4 868 735,228343
	kategorii A	8 470 917,842755	4 868 485,968990
	kategorii B	162,253751	249,259353
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 635 449,490670	5 135 697,639062
	kategorii A	2 635 423,780139	5 135 284,285999
	kategorii B	25,710531	413,353063
c)	saldo zmian	5 835 630,605836	266 962,410719
	kategorii A	5 835 494,062616	266 798,317009
	kategorii B	136,543220	164,093710
2	Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	7 349 909,456529	1 514 278,850693
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	49 609 494,270840	41 138 414,174334
	kategorii A	49 608 077,649508	41 137 159,806753
	kategorii B	1 416,621332	1 254,367581
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	42 259 584,814311	39 624 135,323641
	kategorii A	42 258 704,812940	39 623 281,032801
	kategorii B	880,001371	854,290840
c)	saldo zmian	7 349 909,456529	1 514 278,850693
	kategorii A	7 349 372,836568	1 513 878,773952
	kategorii B	536,619961	400,076741
3.	Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
III.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:		
1)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	9,32 zł	8,38 zł
	kategorii B	9,33 zł	8,39 zł
2)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	8,21 zł	9,32 zł
	kategorii B	8,22 zł	9,33 zł
3)	procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
	kategorii A	-11,91%	11,22%
	kategorii B	-11,90%	11,20%
4)	minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
	kategorii A	8,11 zł (2013-12-27)	7,90 zł (2012-05-23)
	kategorii B	8,12 zł (2013-12-27)	7,91 zł (2012-05-23)
5)	maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	9,79 zł (2013-01-21)	9,29 zł (2012-12-28)
	kategorii B	9,80 zł (2013-01-21)	9,30 zł (2012-12-28)
6)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	8,20 zł (2013-12-30)	9,29 zł (2012-12-28)
	kategorii B	8,21 zł (2013-12-30)	9,30 zł (2012-12-28)
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym	4,50%	4,22%
1	procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,49%	3,50%
2	procentowy udział opłaty dla depozytariusza	0,29%	0,44%
3	Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
4	Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,14%	0,14%
5	Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6	Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

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

Tabela Główna

Składniki Lokat	Bieżący okres sprawozdawczy			Dane porównywalne za poprzedni okres sprawozdawczy		
	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	procentowy udział w aktywach ogółem	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	procentowy udział w aktywach ogółem
akcje	35 372	34 744	57,35%	3 715	5 264	37,13%
warranty subskrypcyjne						
prawa do akcji	233	233	0,38%	46	51	0,36%
prawa poboru				-	4	0
kwity depozytowe	18 673	18 725	30,91%	2 409	2 497	0
listy zastawne						
dłużne papiery wartościowe						
instrumenty pochodne		3	0,00%		15	0,11%
udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością						
jednostki uczestnictwa						
certyfikaty inwestycyjne						
tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	3 306	2 981	4,92%	2 858	3 228	22,77%
wierzytelności						
weksle						
depozyty						
waluty						
nieruchomości						
statki morskie						
inne						

Tabela pomocnicza

L.P.	Akcje	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	BMG200452024	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	33 264	Bermudy	248	385	0,64%
2	CZ0005112300	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	17 665	Czechy	1 329	1 382	2,28%
3	CZ0008019106	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	2 555	Czechy	1 528	1 709	2,82%
4	AT0000652011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	6 368	Austria	640	669	1,10%
5	JE00B5BCW814	Aktywny rynek - rynek regulowany	HongKong Stock Exchange	60 000	Rosja	146	54	0,09%
6	HU0000068952	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	3 840	Węgry	867	776	1,28%
7	HU0000073507	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	77 774	Węgry	361	341	0,56%
8	HU0000061726	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	16 998	Węgry	1 058	974	1,61%
9	HU0000123096	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	5 000	Węgry	226	307	0,51%
10	PLALIOR00045	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 320	Polska	254	270	0,45%
11	PLCMRAY00029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	28 847	Polska	328	234	0,39%
12	PLENERG00022	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	48 300	Polska	821	769	1,27%
13	PLGSPR000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	81 752	Polska	276	308	0,51%
14	PLJSW0000015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 767	Polska	322	253	0,42%
15	PLKGHM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	23 220	Polska	2 629	2 740	4,52%
16	PLLOTOS00025	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	10 674	Polska	422	378	0,62%
17	PLPEKA000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	21 016	Polska	3 366	3 772	6,23%
18	PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	86 509	Polska	1 375	1 408	2,32%
19	PLPGNIG00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	229 630	Polska	1 410	1 183	1,95%
20	PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	50 086	Polska	2 319	2 054	3,39%
21	PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	127 364	Polska	4 535	5 021	8,29%
22	PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 644	Polska	3 748	3 881	6,41%
23	PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	67 789	Polska	304	296	0,49%
24	PLZEPAK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	21 106	Polska	545	528	0,87%
25	TRAAKBNK91N6	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	92 444	Turcja	1 018	875	1,44%
26	TRAGARAN91N1	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	88 562	Turcja	1 026	870	1,44%
27	TRETHAL00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	52 269	Turcja	1 184	897	1,48%
28	TRAISTR91N2	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	92 201	Turcja	726	605	1,00%
29	TRAKRDMR91G7	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	634 429	Turcja	1 254	950	1,57%
30	TREVKFB00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	158 412	Turcja	1 108	855	1,41%
				2 154 805		35 372	34 744	57,35%

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

Tabela pomocnicza

L.P.	awo do nowej em	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	PLMFO0000021	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 479	Polska	51	51	0,08%
2	PLVTLGD000028	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	15 170	Polska	182	182	0,30%
				19 649		233	233	0,38%



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

Tabela pomocnicza

L.P.	KWITY	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	US6708312052	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	13 198	USA	1 623	1 519	2,51%
2	US6778621044	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	15 088	USA	2 883	2 838	4,68%
3	US46626D1081	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	17 920	USA	715	897	1,48%
4	US67011E2046	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	22 126	USA	1 093	1 126	1,86%
5	US6698881090	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 360	USA	888	973	1,61%
6	US3682872078	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	122 761	USA	3 287	3 161	5,22%
7	US80585Y3080	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	106 562	USA	4 106	4 038	6,66%
8	US8688612048	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	59 673	USA	1 568	1 553	2,56%
9	US83367U2050	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	30 034	USA	931	918	1,52%
10	US8181503025	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	57 184	USA	1 577	1 702	2,81%
				<b>446 906</b>		<b>18 673</b>	<b>18 725</b>	<b>30,91%</b>

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

Tabela pomocnicza

TYTUŁ UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJĘ WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
FR0010326256	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	Lyxor International Asset Management	Francja	18 168	3 306	2 981	4,92%
					18 168	3 306	2 981	4,92%

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

Tabela pomocnicza

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						171	-	3	0,00%
PLOGF0004663	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	GPW S.A.	Polska	WIG20	171	-	3	0,00%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						-	-	-	-

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

## Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa

### 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 okres obrotowy rozpoczął się 16 listopada 2006 roku i zakończył się 31 grudnia 2006 roku.

###### *b) podstawowe zasady prowadzenia rachunkowości*

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

- Ustawa o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 roku, poz.330 z późn.zm.)
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 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.

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

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

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

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

Subfundusz pokrywa również inne koszty określone w statucie Funduszu.

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

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

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

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

#### A. Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych

1. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
  - a. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
  - b. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 6., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
  - c. jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 6.
2. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
4. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
  - a. liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
  - b. ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
  - c. kolejność wprowadzania do obrotu.
5. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 1. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
6. Jeżeli określony w ust. 1 lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 1 lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży. Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena. W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w lit. B ust. 1 pkt c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.

#### B. Ustalenie wartości lokat nienotowanych

1. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3 w następujący sposób:
  - a. Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości godziwej ogłoszonej do godziny 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny przez Subfundusz wartości aktywów netto na jednostkę

- uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa tego funduszu, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
- środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek obliczanych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
  - dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Subfunduszu.
- W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
  - Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
  - Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły, a każda ewentualna zmiana będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu przez dwa kolejne lata.
  - Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, 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 r.	31 grudnia 2012 r.
1.	Z tytułu zbytych lokat	-	-
2.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	400
3.	Z tytułu rozliczenia subskrypcji	65	-
4.	Z tytułu dywidend	31	2
<b>RAZEM</b>		<b>96</b>	<b>402</b>

**Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu**

	Zobowiązania	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
1.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	6
2.	Z tytułu rezerw	216	58
3.	Z tytułu prowizji	-	0
4.	Pozostałe	-	1
<b>RAZEM</b>		<b>216</b>	<b>65</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 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:			3.804
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	1.252	1.252
Deutsche Bank Polska S.A.	HUF	13	0
Deutsche Bank Polska S.A.	CZK	2.404	364
Deutsche Bank Polska S.A.	EUR	404	1.673
Dom Maklerski mBank S.A.*	PLN	515	515

\* W środkach znajdujących się na rachunku w Domu Maklerskim MBanku S.A. kwota 281 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 3.267 tys. zł. Średni poziom środków pieniężnych został wyliczony jako średnia arytmetyczna stanu środków pieniężnych na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje

Na dzień bilansowy nie występowały ekwiwalenty środków pieniężnych.

#### Nota-5 Ryzyka

1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:

a) *wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej*

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał aktywów obciążonych ryzykiem stopy procentowej.

b) *wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej*

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał w swoim portfelu lokat o zmiennej stopie procentowej.

2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:

a) *kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń*

Nie dotyczy

b) *wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat*

Nie dotyczy

3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat

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

Wartość portfela akcji denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 669 tys. zł, tj. 161 tys. EUR, akcji denominowanych w koronie czeskiej wynosi na dzień bilansowy 3.091 tys. zł, tj. 20.428 tys. CZK, akcji denominowanych w forintach węgierskich 2.398 tys. zł, tj. 171.692 tys. HUF, akcji denominowanych w lirze tureckiej wynosi na dzień bilansowy 5.052 tys. zł, tj. 3.577 tys. TRY, akcji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 385 tys. zł, tj. 128 tys. USD oraz akcji denominowanych w dolarach Hongkongu wynosi na dzień bilansowy 54 tys. zł, tj. 139 tys. HKD.

Wartość portfela kwitów depozytowych denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 18.725 tys. zł, tj. 6.217 tys. USD

Wartość portfela tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania posiadające siedzibę za granicą denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 2.981 tys. zł, tj. 598 tys. EUR

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w koronie czeskiej w wysokości 364 tys. zł, tj. 2.404 tys. CZK, środki pieniężne w forincie węgierskim w wysokości 0 tys. zł, tj. 13 tys. HUF oraz środki pieniężne w euro w wysokości 1.673 tys. zł, tj. 404 tys. EUR

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**

W okresie sprawozdawczym Subfundusz zawierał transakcje na instrumentach pochodnych futures na WIG20 w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego oraz zwiększenia sprawności zarządzania portfelem.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku Subfundusz posiadał 171 otwartych pozycji na instrumentach pochodnych futures na WIG20 (o symbolu ISIN: PLOGF0004663; termin wygaśnięcia 21 marca 2014 roku). Pozycje zostały otwarte w celu zwiększenia sprawności zarządzania. Wartość kontraktu na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 wynosiła 4.138 tys. zł. Wartość wyceny na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku wynosiła 3 tys. zł.

#### **Nota-7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu**

1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu

Na koniec okresu sprawozdawczego nie było transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu.

2) Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu

Na koniec okresu sprawozdawczego nie było transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu.

3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie pożyczał innym podmiotom papierów wartościowych.

4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie pożyczał od innych podmiotów papierów wartościowych.

#### **Nota-8 Kredyty i pożyczki**

1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1 % wartości aktywów subfunduszu

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał zaciągniętych kredytów lub pożyczek.

2) Informacje o udzielonych przez subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1 % wartości aktywów subfunduszu, z określeniem

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie udzielał pożyczek.

#### **Nota-9 Waluty i różnice kursowe**

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

Wartość portfela akcji denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 669 tys. zł, tj. 161 tys. EUR, akcji denominowanych w koronie czeskiej wynosi na dzień bilansowy 3.476 tys. zł, tj. 20.556 tys. CZK, , akcji denominowanych w forintach węgierskich 2.398 tys. zł, tj. 171.692 tys. HUF, akcji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 385 tys. zł, tj. 128 tys. USD oraz akcji denominowanych w dolarach Hongkongu wynosi na dzień bilansowy 54 tys. zł, tj. 139 tys. HKD.

Wartość portfela kwitów depozytowych denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 18.725 tys. zł, tj. 6.217 tys. USD

Wartość portfela tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania posiadające siedzibę za granicą denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 2.981 tys. zł, tj. 598 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w koronie czeskiej w wysokości 364 tys. zł, tj. 2.404 tys. CZK, środki pieniężne w forincie węgierskim w wysokości 0 tys. zł, tj. 13 tys. HUF oraz środki pieniężne w euro w wysokości 1.673 tys. zł, tj. 404 tys. EUR.

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło łącznie 171 tys. zł.

Zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wyniosła (706) tys. zł. a spadek niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wyniósł (900) tys. zł.



**Nota-10 Dochody i ich dystrybucja**

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

<b>Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat</b>	<b>1.01.2013 r. - 31.12.2013 r.</b>	<b>1.01.2012 r. - 31.12.2012 r.</b>
Akcje	1.245	1.736
Kwity depozytowe	242	(133)
Obligacje	-	-
Prawa poboru	1	-
Tytuły uczestnictwa	(1.003)	(42)
Instrumenty pochodne	(28)	77
<b>Suma</b>	<b>457</b>	<b>1.638</b>

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

<b>Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów</b>	<b>1.01.2013 r. - 31.12.2013 r.</b>	<b>1.01.2012 r. - 31.12.2012 r.</b>
Akcje	(1.368)	(717)
Kwity depozytowe	(852)	90
Obligacje	-	-
Prawa poboru	(4)	4
Prawa do akcji	-	6
Tytuły uczestnictwa	(696)	427
Instrumenty pochodne	(13)	15
<b>Suma</b>	<b>(2.933)</b>	<b>(175)</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 1.157 tys. zł. Wynagrodzenia Towarzystwa nie jest uzależnione od wyników Subfunduszu.

**Nota-12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa**

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

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 14.927 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2012 roku - 14.112 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2013 roku - 60.367 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 – 8,38 zł.

kategoria B – 8,39 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku:

kategoria A – 9,32 zł.

kategoria B – 9,33 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2013 roku:

kategoria A – 8,21 zł.

kategoria B – 8,22 zł.

**Informacje dodatkowe**

Dla wszystkich danych wyrażonych w euro, zastosowano kurs EUR na 31.12.2013 roku tj. 1 EUR = 4,1472 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w forintach węgierskich, zastosowano kurs HUF na 31.12.2013 roku tj. 100 HUF = 1,3969 zł.

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

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 dolarach Hongkongu, zastosowano kurs HKD na 31.12.2013 roku tj. 1 HKD = 0,3885 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w lirach tureckich, zastosowano kurs TRY na 31.12.2013 roku tj. 1 TRY = 1,4122 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 dotyczy.
3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.  
Nie dotyczy.
4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu.  
Nie dotyczy.
5. W przypadku niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności - opis tych niepewności.  
Nie dotyczy.
6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji funduszu i ich zmian.  
Nie dotyczy.

Warszawa, 4 kwietnia 2014 roku