

**AMPLICO SUBFUNDUSZ
AKTYWNEJ ALOKACJI
WARSZAWA, UL. PRZEMYSŁOWA 26**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

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

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AMPLICO SUBFUNDUSZU AKTYWNEJ ALOKACJI ZA ROK OBROTOWY 2012	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
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
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
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
IV. UWAGI KOŃCOWE	11

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE AMPLICO SUBFUNDUSZU AKTYWNEJ
ALOKACJI ZA ROK OBROTOWY 2012**

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 Aktywnej Alokacji („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 2012 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 jest zobowiązany 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), 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.

PN

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe Amplico Subfunduszu Aktywnej Alokacji we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jego wyniku z operacji za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



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

Warszawa, 29 marca 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
AMPLICO SUBFUNDUSZU AKTYWNEJ ALOKACJI
ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe informacje o działalności Funduszu i Subfunduszu

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji („Subfundusz”) wchodzi w skład Amplico Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Krajowego („Fundusz”). Subfundusz powstał w wyniku przekształcenia, w trybie art. 240 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami), Amplico Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Aktywnej Alokacji.

Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 15 września 2009 roku nr DFL/4032/39/17/08/09/WU/25-8-1/AP udzieliła zezwolenia na utworzenie AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Krajowego („Fundusz”) poprzez przekształcenie następujących funduszy:

- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Pieniężny (RFi 186),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji (RFi 167),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Aktywnej Alokacji (RFi 168),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu (RFi 166),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony Nowa Europa (RFi 202),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji (RFi 165),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji Małych i Średnich Spółek (RFi 262).

W skład Funduszu wchodzi następujące Subfundusze:

- Amplico Subfundusz Akcji,
- Amplico Subfundusz Akcji Średnich Spółek,
- Amplico Subfundusz Pieniężny,
- Amplico Subfundusz Obligacji Skarbowych,
- Amplico Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
- Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji,
- Amplico Subfundusz Zrównoważony Nowa Europa.

Fundusz został zawiązany aktem notarialnym z dnia 21 lipca 2009 roku przed notariuszem Magdaleną Proniewicz, prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie przy ul. Gałczyńskiego 4, (Repertorium A Nr 11415/2009).

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFi 515 dnia 11 lutego 2010 roku. Od dnia 1 marca 2010 roku Fundusz działa pod nazwą Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy.

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: 107-001-54-38 nadany przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie w dniu 26 lutego 2010 roku.

W dniu 14 kwietnia 2010 roku Urząd Statystyczny nadał Funduszowi REGON o numerze: 142222414.

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. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami),
- statutu Funduszu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 15 września 2009 roku decyzją nr DFL/4032/39/17/08/09/WU/25-8-1/AP o utworzeniu Funduszu w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 21 lipca 2009 roku sporządzonym przed notariuszem Magdaleną Proniewicz (Repertorium A Nr 11415/2009) z późniejszymi zmianami.

Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Subfunduszu w 2011 roku zamknęła się ujemnym wynikiem z operacji w wysokości 2.630 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.). Biegły rewident w dniu 30 marca 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 25 kwietnia 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 27 kwietnia 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 3060 w dniu 23 listopada 2012 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 26 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Amplico Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: 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 4 marca 2013 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. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) 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 Aktywnej Alokacji.

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 29 marca 2013 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. złotych)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aktywa ogółem	11.649	10.441
Aktywa netto	11.578	10.263
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	10.508	13.191
Przychody z lokat	445	443
Koszty Subfunduszu	381	431
Przychody z lokat netto	64	12
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1.657	-1798
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-185	-844
Wynik z operacji	1.536	-2.630
Rentowność aktywów netto	14,62%	-19,94%
Wskaźnik kosztów do średniej wartości aktywów netto	3,63%	3,27%
Aktywa netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego (zł)	7,73	6,67

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji w porównaniu z rokiem poprzednim:

- wzrost wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa o 15,82%,
- wzrost rentowności aktywów netto w skali roku o 34,56 punktu procentowego,
- wzrost wskaźnika kosztów w odniesieniu do wartości średnich aktywów netto w okresie sprawozdawczym o 0,36 punktu procentowego.

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 notcie 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 2012 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujące lokaty w kwocie 8.920 tys. zł,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujący aktywa netto w kwocie 11.577 tys. zł,

- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący dodatni wynik z operacji netto w kwocie 1.536 tys. zł,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie aktywów netto w kwocie 1.314 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 prawidłowo przedstawione jako element sprawozdania finansowego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Stan aktywów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 roku wyniosła 15.901 tys. złotych. 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 445 tys. złotych. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę przychodów.

Koszty działalności operacyjnej

W badanym okresie koszty operacyjne Subfunduszu wyniosły 381 tys. złotych, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wynosiły 315 tys. złotych.

Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę kosztów operacyjnych.

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

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie 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 Krajowego.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

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



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

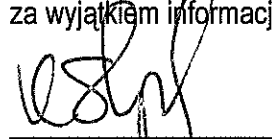
Warszawa, 29 marca 2013 roku


ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

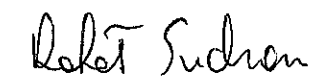
Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859), Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe **Amplico Subfunduszu Aktywnej Alokacji**, na które składa się:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2012 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 11.577 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 1.536 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 1.314 tys. zł;
- (f) noty objaśniające;
- (g) informacja dodatkowa.

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


Krzysztof Stupnicki
Prezes Zarządu


Beata Artemska
Członek Zarządu


Rafał Suchan
Członek Zarządu
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 29 marzec 2013 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

**AMPLICO SUBFUNDUSZ AKTYWNEJ ALOKACJI WYDZIELONY W RAMACH AMPLICO FUNDUSZU
INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOL KRAJOWY**

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji („Subfundusz”) został utworzony jako AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zagranicznych Obligacji na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4032-25/4-1-1101/04 z dnia 9 marca 2004 roku i rozpoczął działalność w dniu 17 czerwca 2004 roku. Od dnia 21 listopada 2007 roku działał pod nazwą: AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty Aktywnej Alokacji, a od dnia 14 września 2009 roku pod nazwą: Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Aktywnej Alokacji.

W dniu 11 lutego 2010 roku Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Aktywnej Alokacji został przekształcony w AIG Subfundusz Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy („Fundusz”) na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DFL/4032/39/17/08/09/VI/U/25-8-1/AP z dnia 15 września 2009 roku. Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 11 lutego 2010 roku pod numerem RFI 515. Od dnia 1 marca 2010 roku Subfundusz działa pod nazwą Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji i jest wydzielony w ramach Amplico Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy.

Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu

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

Cel inwestycyjny jest realizowany poprzez inwestowanie w dłużne papiery wartościowe oraz akcje. Całkowita wartość inwestycji w akcje nie będzie większa niż 80% Aktywów Subfunduszu, a minimalna wartość nie mniejsza niż 20% Aktywów Subfunduszu. Inwestycje w aktywa inne niż akcje, papiery wartościowe o stałym dochodzie i depozyty bankowe będą przeprowadzane wyłącznie w celach zapewnienia niezbędnej płynności i nie będą przekraczać 10% wartości Aktywów Subfunduszu. Wartość inwestycji w zagraniczne papiery wartościowe lub prawa majątkowe nie będzie przekraczać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § 34-38 statutu Funduszu.

Organ Funduszu

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.

Okres sprawozdawczy Subfunduszu.

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Dniem bilansowym jest dzień 31 grudnia 2012 roku.

Założenie 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.

Podmiot, który prowadził badanie sprawozdania finansowego.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Kategorie jednostek uczestnictwa i cechy je różniące.

Zgodnie z § 9 statutu Funduszu Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii A, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych opisanych w § 24 Statutu Funduszu, minimalnej wpłaty (opisanej w § 22 statutu Funduszu), a także są zróżnicowane pod względem sposobu ich zbywania:

- kategorie A – zbywane bez ograniczeń;
- kategorie B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania;

- kategorie E – zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego;
- kategorie I – Jednostki Uczestnictwa zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku IKE.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku Towarzystwo nie wprowadziło zróżnicowania jednostek pod względem opłaty za zarządzanie. Dnia 2 maja 2012 r. rozpoczęto nabycia jednostek kategorii E. Do dnia bilansowego nie było jeszcze nabyć jednostek kategorii B. W przypadku nabycia jednostek uczestnictwa kategorii B zlecenia będą realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych jednostek uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla uczestnika niż zasady dotyczące nabywania jednostek uczestnictwa kategorii A.

Warszawa, 29 marzec 2013 roku

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

w tys. zł

	BILANS	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
I.	Aktywa	11 649	10 441
1)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 647	1 240
2)	Należności	82	0
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	8 920	9 201
	- dłużne papiery wartościowe	3 421	3 664
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
	- dłużne papiery wartościowe	-	-
II.	Zobowiązania	72	178
III.	Aktywa netto (I-II)	11 577	10 263
IV.	Kapitał funduszu	15 901	16 123
1)	Kapitał wpłacony	131 701	127 497
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 115 800	- 111 374
V.	Dochody zatrzymane	- 5 868	- 5 747
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	327	263
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	- 6 195	- 6 010
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 544	- 113
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	11 577	10 263
	Liczba jednostek uczestnictwa	1 497 839,672193	1 537 898,796185
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	1 478 160,441818	1 526 928,239307
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii E /szt./	1 527,612041	-
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii I /szt./	18 151,618334	10 970,556878
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	7,73 zł	6,67 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii E	7,73 zł	-
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii I	7,74 zł	6,68 zł

11

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

w tys. zł

	RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	1 stycznia - 31 grudnia 2012 r.	1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.
I.	Przychody z lokat	445	443
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	321	237
2.	Przychody odsetkowe	124	189
3.	Dodatnie saldo różnic kursowych	-	17
4.	Pozostałe	0	-
II.	Koszty funduszu	381	431
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	315	396
2.	Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
3.	Opłaty dla depozytariusza	35	15
4.	Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	14	1
5.	Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
6.	Usługi w zakresie rachunkowości	-	-
7.	Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
8.	Usługi prawne	-	-
9.	Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
10.	Koszty odsetkowe	-	-
11.	Ujemne saldo różnic kursowych	10	-
12.	Pozostałe	7	19
III.	Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-
IV.	Koszty funduszu netto (II-III)	381	431
V.	Przychody z lokat netto (I-IV)	64	12
VI.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 472	- 2 642
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	- 185	- 844
-	- z tytułu różnic kursowych	4	73
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 657	1 798
-	- z tytułu różnic kursowych	34	32
VII.	Wynik z operacji	1 536	- 2 630
	Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	1,03 zł	-1,71 zł
	kategoria A	1,03 zł	-1,71 zł
	kategoria E	1,03 zł	-
	kategoria I	1,03 zł	-1,71 zł

R1

Zestawienie zmian w aktywach netto		1 stycznia - 31 grudnia 2012 r.	1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.
I.	Zmiana wartości aktywów netto:		
1.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	10 263	11 123
2.	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 536	2 630
a)	przychody z lokat netto	64	12
b)	zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	185	844
c)	wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 657	1 798
3.	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 536	2 630
4.	Dystrybucja dochodów 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:	222	1 771
a)	zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	4 204	9 984
b)	zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-	-
6.	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	4 426	8 213
7.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	11 577	860
8.	Srednia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	10 508	13 191
II.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa:		
1.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	-40 059,123992	150 975,911168
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	577 057,492547	1 244 399,349666
	kategorii A	568 348,819050	1 238 853,031643
	kategorii E	1 527,612041	-
	kategorii I	7 181,061456	5 546,318023
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	617 116,616539	1 093 423,438498
	kategorii A	617 116,616539	1 092 507,797867
	kategorii E	0,000000	-
	kategorii I	0,000000	915,640631
c)	saldo zmian	-40 059,123992	150 975,911168
	kategorii A	-48 767,797489	146 345,233776
	kategorii E	1 527,612041	-
	kategorii I	7 181,061456	4 630,677392
2.	Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	1 497 839,672193	1 537 898,796185
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	15 040 156,762360	14 463 099,269813
	kategorii A	14 870 934,224949	14 302 585,405899
	kategorii E	1 527,612041	-
	kategorii I	167 694,925370	160 513,863914
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	13 542 317,090167	12 925 200,473628
	kategorii A	13 392 773,783131	12 775 657,166592
	kategorii E	0,000000	-
	kategorii I	149 543,307036	149 543,307036
c)	saldo zmian	1 497 839,672193	1 537 898,796185
	kategorii A	1 478 160,441818	1 526 928,239307
	kategorii E	1 527,612041	-
	kategorii I	18 151,618334	10 970,556878
III.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:		
1.	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	6,67 zł	8,02 zł
	kategorii E	-	-
	kategorii I	6,68 zł	8,03 zł
2.	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	7,73 zł	6,67 zł
	kategorii E	7,73 zł	-
	kategorii I	7,74 zł	6,68 zł
3.	procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
	kategorii A	15,89%	-16,83%
	kategorii E	-	-
	kategorii I	15,87%	-16,81%
4.	minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
	kategorii A	6,65 zł (2012-06-05)	6,60 zł (2011-12-19)
	kategorii E	6,65 zł (2012-06-05)	-
	kategorii I	6,66 zł (2012-01-09)	6,60 zł (2011-12-19)
5.	maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	7,74 zł (2012-12-20)	8,27 zł (2011-04-06)
	kategorii E	7,75 zł (2012-12-20)	-
	kategorii I	7,75 zł (2012-12-20)	8,27 zł (2011-04-06)
6.	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	7,73 zł (2012-12-28)	6,67 zł (2011-12-30)
	kategorii E	7,73 zł (2012-12-28)	-
	kategorii I	7,74 zł (2012-12-28)	6,68 zł (2011-12-30)
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	3,63%	3,27%
-	procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,00%	3,00%
-	procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,33%	0,11%
-	procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
-	procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,13%	0,01%
-	procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
-	procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

TABELA GŁÓWNA

SKIADNIKI 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	3 936	4 981	42,76%	5 426	5 306	50,82%
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji	57	64	0,55%			
Prawa poboru		1	0,01%			
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe	2 946	3 421	29,37%	3 602	3 664	35,09%
Instrumenty pochodne						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	420	453	3,89%	256	231	2,21%
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Inne						

RP

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

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	PLAB00000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 973	Polska	16	38	0,33%
2	PLAJOR000045	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	455	Polska	26	29	0,24%
3	NL0000474351	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	328	Holandia	25	32	0,27%
4	PLSOFTB00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 187	Polska	91	99	0,85%
5	PLZATRM00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	608	Polska	30	33	0,28%
6	PLBUDM000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	544	Polska	33	38	0,33%
7	PLBH00000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	178	Polska	12	17	0,15%
8	PLBMDLB00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	19 800	Polska	109	98	0,84%
9	PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	310	Polska	77	101	0,87%
10	PLCIECH000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 068	Polska	22	24	0,20%
11	PLCMRAY000029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 540	Polska	38	46	0,39%
12	PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 821	Polska	37	46	0,40%
13	PLDTP0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 161	Polska	41	72	0,62%
14	PLECHF000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 078	Polska	21	31	0,26%
15	PLEURCH000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 977	Polska	83	86	0,74%
16	NL0000604859	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	2 528	Holandia	43	35	0,30%
17	PLGETBK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	46 125	Polska	79	83	0,71%
18	PLGTCC000037	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 564	Polska	20	45	0,39%
19	PLBSK0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	920	Polska	41	84	0,72%
20	PLIMPXM00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 040	Polska	21	18	0,15%
21	PLINTEG000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	162	Polska	18	30	0,26%
22	PLJISW0000015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 022	Polska	90	94	0,81%
23	LU0327357389	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	485	Luksemburg	20	32	0,28%
24	PLKGM0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 140	Polska	217	597	5,12%
25	PLKRINK00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 788	Polska	97	100	0,86%
26	PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	808	Polska	36	40	0,34%
27	PLKETY0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	233	Polska	16	34	0,29%
28	PLLBT0000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	15 252	Polska	71	30	0,26%
29	PLLOTOS000025	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 467	Polska	39	60	0,52%
30	PLLPP0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	16	Polska	32	73	0,62%
31	PLLWBGD00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	290	Polska	36	39	0,34%
32	PLBIG0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	14 689	Polska	69	65	0,56%
33	PLNETIA00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 245	Polska	36	27	0,23%
34	PLPEKAC000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 450	Polska	282	410	3,52%
35	PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	14 639	Polska	282	267	2,29%
36	PLPGNIG00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 011	Polska	31	47	0,40%
37	PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 066	Polska	203	350	3,00%
38	PLPKO0000015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	14 971	Polska	362	552	4,74%
39	NL0000686772	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	20 599	Holandia	42	29	0,25%
40	PLPOLND00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 389	Polska	145	46	0,39%
41	PLPZBDT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 920	Polska	45	30	0,26%
42	PLMSTSD00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	78 369	Polska	91	49	0,42%
43	PLPZLQ000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	894	Polska	280	391	3,35%
44	PLSTLPD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	151	Polska	30	28	0,24%
45	PLDWORY00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 299	Polska	8	34	0,29%
46	PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	24 505	Polska	124	116	1,00%
47	PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	20 620	Polska	254	252	2,16%
48	PLTVN0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 471	Polska	30	34	0,30%
49	PLWRKSR00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 730	Polska	32	32	0,28%
50	PLZAPUL00057	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	277	Polska	34	38	0,33%
				383 262		3 936	4 981	42,76%

PI

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

L.P.	Prawa Poboru	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	PLMSTSD00118	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	44 997	Polska	-	1	0,01%
				44 997		-	1	0,01%

PL

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ									
	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	
FR0010326140	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	Lyxor International Asset Management	Francja	2 321	292	299	2,56%	
FR0010326266	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	Lyxor International Asset Management	Francja	670	127	154	1,32%	
					2 991	420	453	3,89%	

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

L.P.	Prawa do Akcji	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	PLALIOR00052	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 000	Polska	57	64	0,55%
				1 000		57	64	0,55%

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

I.p.	Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	O terminie wykupu powyżej 1 roku								3 000	2 946	3 421	29,37%
	Obligacje								3 000	2 946	3 421	29,37%
1	PL0000105359	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	Indeksowa 2,75%	1 000	1 500	1 574	1 973	16,93%
2	PL0000106712	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2014-01-25	zerokuponowa	1 000	1 500	1 372	1 449	12,44%

RF

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji

Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Nota-1	Polityka rachunkowości Subfunduszu
Nota-2	Należności Subfunduszu
Nota-3	Zobowiązania Subfunduszu
Nota-4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Nota-5	Ryzyka
Nota-6	Instrumenty pochodne
Nota-7	Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu lub drugiej strony do odkupu
Nota-8	Kredyty i pożyczki
Nota-9	Waluty i różnice kursowe
Nota-10	Dochody i ich dystrybucja
Nota-11	Koszty Subfunduszu
Nota-12	Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

Nota-1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1) Opis przyjętych zasad rachunkowości

a) określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

Księgi rachunkowe prowadzone są na terenie Rzeczypospolitej w siedzibie jednostki przy ul. Przemysłowej 26 w Warszawie. Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, składający się z 12 okresów sprawozdawczych (miesięcy). Pierwszy rok obrotowy rozpoczął się 17 czerwca 2004 roku i zakończył się 31 grudnia 2004 roku.

b) podstawowe zasady prowadzenia rachunkowości

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

- Ustawa o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859 z 2007 r.),
- Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z 2004 r. z późn. zm.).

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

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość określa się w relacji do euro. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się 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.

Towarzystwo pobiera opłatę dystrybucyjną, opłatę za konwersję oraz opłatę umorzeniową (wysokość opłaty zgodnie ze statutem Funduszu). 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 Subfunduszu.

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

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem wyceny składników lokat o których mowa w literze B ust. 1 lit a), ust. 3 i 4.

A. Wycena składników lokat notowanych

1. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: akcji, warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji, praw poboru, kwitów depozytowych, listów zastawnych, dłużnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych, certyfikatów inwestycyjnych, 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 niniejszej lit. A paragrafu, 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 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 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.

B. Wycena składników lokat nienotowanych

1. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, w następujący sposób:
 - a) kwitów depozytowych, listów zastawnych, 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;
 - b) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli - 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 certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa tego subfunduszu, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą, ogłoszonych do godziny 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny;
 - c) 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,
 2. W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia - wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
 4. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
 5. 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.
- 2) Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości:
- a) *metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych*
Nie dotyczy.
 - b) *metody wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego*
Nie dotyczy.

Nota-2 Należności subfunduszu (w tys. zł)

l.p.	Należności	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1.	z tytułu sprzedaży składników lokat	79	-
2.	z tytułu subskrypcji	-	-
3.	z tytułu dywidend	3	-
4.	z tytułu odsetek	-	0
	Suma	82	0

Nota-3 Zobowiązania subfunduszu (w tys. zł)

l.p.	Zobowiązania	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
1.	z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	9	10
2.	z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	18	1
3.	z tytułu rezerw	42	48
4.	z tytułu prowizji	1	0
5.	z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	119
6.	Pozostałe	2	0
	Suma	72	178

Nota-4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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:			2.647
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	2.161	2.161
Deutsche Bank Polska S.A.	HUF	6	0
Deutsche Bank Polska S.A.	CZK	0	0
Deutsche Bank Polska S.A.	EUR	14	58
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	PLN	428	428

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu wyniósł 1.943 tys. zł. Średni poziom środków pieniężnych został wyliczony jako średnia arytmetyczna stanu środków pieniężnych na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

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 posiadał aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej. Aktywami obciążonymi ryzykiem stopy procentowej w Subfunduszu są obligacje skarbowe. Ryzyko stopy procentowej jest określone poprzez czas trwania (duration) tej części przedmiotu lokat. Wartość tych instrumentów w portfelu wynosiła na dzień bilansowy 3.421 tys. zł.
 - 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*
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniły swoich obowiązków zostały opisane w punkcie 2b.
 - b) *wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat*
Subfundusz posiadał w swoim portfelu lokat na 31 grudnia 2012 roku polskie obligacje skarbowe. Wartość portfela obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa wynosiła na dzień bilansowy 3.421 tys. zł. Ryzyko kredytowe skarbowych papierów wartościowych wynika z bieżącego ratingu Polski.
- 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, forintach węgierskich, oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego.
Wartość portfela akcji denominowanych w koronach czeskich wynosiła 35 tys. zł, tj. 215 tys. CZK.
Wartość tytułów uczestnictwa w portfelu denominowanych w euro wynosiła na dzień bilansowy 453 tys. zł, tj. 111 tys. EUR.
Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w koronach czeskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. CZK, forintach węgierskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 6 tys. HUF oraz w euro w wysokości 58 tys. zł, tj. 14 tys. EUR.

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 2012 roku Subfundusz nie posiadał żadnych otwartych pozycji na instrumentach pochodnych.

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 euro, koronach czeskich, forintach węgierskich, oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego.

Wartość portfela akcji denominowanych w koronach czeskich wynosiła 35 tys. zł, tj. 215 tys. CZK.

Wartość tytułów uczestnictwa w portfelu denominowanych w euro wynosiła na dzień bilansowy 453 tys. zł, tj. 111 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w koronach czeskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. CZK, forintach węgierskich w wysokości 0 tys. zł tj. 6 tys. HUF oraz w euro w wysokości 58 tys. zł, tj. 14 tys. EUR.

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło 10 tys. zł.

Zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wyniósł 4 tys. zł, a wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wyniósł (34) tys. zł.

Nota-10 Dochody i ich dystrybucja (w tys. zł)

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

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1.01-31.12.2012 r.	1.01-31.12.2011 r.
akcje	(345)	(577)
prawa poboru	-	0
obligacje	48	(186)
jednostki uczestnictwa	(10)	(20)
instrumenty pochodne	122	(61)
Suma	(185)	(844)

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

Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	1.01-31.12.2012 r.	1.01-31.12.2011 r.
akcje	1.165	(1799)
prawa do akcji	7	0
prawa poboru	1	-
jednostki uczestnictwa	58	(32)
obligacje	426	33
Suma	1.657	(1.798)

- 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 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 funduszu 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. zł. Wynagrodzenia Towarzystwa nie jest uzależnione od wyników Subfunduszu.

Nota-12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

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

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 11.123 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 10.263 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2012 roku - 11.577 tys. zł.

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

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku :

Kategorii A – 8,02 zł,

Kategorii I – 8,03 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku :

Kategorii A – 6,67 zł,

Kategorii I – 6,68 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku :

Kategorii A – 7,73 zł,

Kategorii E – 7,73 zł,

Kategorii I – 7,74 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w euro, zastosowano kurs EUR na 31.12.2012 roku tj. 1 EUR = 4,0882 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w forintach węgierskich, zastosowano kurs HUF na 31.12.2012 roku tj. 100 HUF = 1,3977 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w koronach czeskich, zastosowano kurs CZK na 31.12.2012 roku tj. 1 CZK = 0,1630 zł.

Warszawa, 29 marzec 2013 roku

Informacja dodatkowa
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 subfunduszu i ich zmian
Nie dotyczy.

Warszawa, 29 marzec 2013 r.