

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2013 ROKU

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

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego **Amplico Subfunduszu Pieniężnego** (zwanego dalej „Subfunduszem”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans na dzień 30 czerwca 2013 roku, rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego Subfunduszu odpowiada Zarząd Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”). Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Subfunduszu. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz wynik z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, w szczególności rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859).



Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 90119

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



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

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2013 roku

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (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 finansowe **Amplico Subfunduszu Pieniężnego**, na które składa się:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2013 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 509.316 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 237 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r., wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 27.593 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.



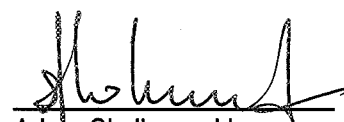
Krzysztof Stupnicki
Prezes Zarządu



Beata Artemska
Członek Zarządu



Rafał Suchan
Członek Zarządu



Adam Skolimowski
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 26 sierpnia 2013 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku
AMPLICO SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY WYDZIELONY W RAMACH AMPLICO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO PARASOL KRAJOWY

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd decyzją nr DFI/W/4032-25/5-1636/05 z dnia 21 marca 2005 roku udzieliła zezwolenia na utworzenie AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Rynku Pieniężnego („Fundusz”). Fundusz rozpoczął działalność w dniu 15 kwietnia 2005 roku. Od dnia 21 listopada 2007 roku działał pod nazwą AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty Pieniężny, a od dnia 14 września 2009 roku pod nazwą Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Pieniężny.

W dniu 11 lutego 2010 roku Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Pieniężny został przekształcony w AIG Subfundusz Pieniężny 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 Pieniężny 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 będzie realizowany poprzez inwestowanie w denominowane w walucie polskiej instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu lub depozyty bankowe, których termin zapadalności nie przekracza roku, dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu i terminach zapadalności dłuższych niż rok, pod warunkiem, że charakteryzują się one ryzykiem stopy procentowej nie wyższym niż w przypadku dłużnych papierów wartościowych o terminach wykupu nieprzekraczających roku. Minimalny udział dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski w wartości aktywów Subfunduszu będzie wynosić 40%. Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego wyemitowanych przez inne podmioty w wartości aktywów Subfunduszu może wynosić 60%. Fundusz może też lokować do 35% wartości aktywów Subfunduszu w depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § 25-28 statutu Funduszu.

Organ Subfunduszu

Organem Subfunduszu 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 Amplico Subfunduszu Pieniężnego.

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje okres od **1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku.**

Dniem bilansowym jest dzień **30 czerwca 2013 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 przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego

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

Kategorie jednostek uczestnictwa i cechy je różniące.

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:

- kategorii A – zbywane bez ograniczeń;
- kategorii B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania;
- kategorii E – zbywane bez ograniczeń w ramach Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Indywidualnego;
- kategorii I – Jednostki Uczestnictwa zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku IKE.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku Towarzystwo nie wprowadziło zróżnicowania jednostek pod względem opłaty za zarządzanie. 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.

Amplico Subfundusz Pieniężny
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

BILANS

w tys. zł

		Stan na dzień 30.06.2013	Stan na dzień 31.12.2012
I.	Aktywa	513 776	548 079
1)	Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 009	35 309
2)	Należności	32	134
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	256 468	383 191
-	dłużne papiery wartościowe	256 468	383 191
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	232 267	129 445
-	dłużne papiery wartościowe	232 267	129 445
II.	Zobowiązania	4 460	11 170
III.	Aktywa netto (I-II)	509 316	536 909
IV.	Kapitał funduszu	432 607	460 437
1)	Kapitał wpłacony	2 548 568	2 311 529
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 2 115 961	- 1 851 092
V.	Dochody zatrzymane	74 116	55 537
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	53 048	45 000
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	21 068	10 537
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 593	20 935
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	509 316	536 909
	Liczba jednostek uczestnictwa /szt./	34 022 336,045709	35 925 623,708302
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	33 981 018,568996	35 893 354,865295
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii E /szt./	4 285,713044	1 720,138741
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii I /szt./	37 031,763669	30 548,704266
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	14,97 zł	14,94 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii E	14,97 zł	14,94 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii I	15,19 zł	15,16 zł

Amplico Subfundusz Pieniężny
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł.

	1 stycznia - 30 czerwca 2013	1 stycznia - 31 grudnia 2012	1 stycznia - 30 czerwca 2012
I. Przychody z lokat	11 057	18 801	7 109
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
2. Przychody odsetkowe	11 057	18 801	7 109
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
5. Pozostałe	-	-	-
II. Koszty funduszu	3 009	4 927	2 052
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	2 518	4 119	1 732
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	76	120	54
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	348	563	238
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. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
13. Pozostałe	67	125	28
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	3 009	4 927	2 052
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	8 048	13 874	5 057
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	- 7 811	22 952	8 861
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	10 531	5 997	3 858
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	- 18 342	16 955	5 003
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
VII. Wynik z operacji (V±VI)	237	36 826	13 918
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,01 zł	1,03 zł	0,46 zł
kategoria A	0,01 zł	1,03 zł	0,46 zł
kategoria E	0,01 zł	1,03 zł	0,46 zł
kategoria I	0,01 zł	1,03 zł	0,46 zł

Amplico Subfundusz Pieniężny
ul. Przemysłowa 26

00-450 Warszawa

w tys. zł.

Zestawienie zmian w aktywach netto		1 stycznia - 30 czerwca 2013	1 stycznia - 31 grudnia 2012
I.	Zmiana wartości aktywów netto:		
1	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	536 909	299 544
2	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	237	36 826
a)	przychody z lokat netto	8 048	13 874
b)	zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	10 531	5 997
c)	wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	18 342	16 955
3	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	237	36 826
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:	27 830	200 539
a)	zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	237 039	579 071
b)	zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	264 869	378 532
6	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	27 593	237 365
7	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	509 316	536 909
8	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	507 583	412 513
II.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	- 1 903 287,662593	14 023 748,373856
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	15 798 112,948432	40 429 134,072539
	kategorii A	15 753 751,844048	40 392 272,881428
	kategorii E	2 606,878126	1 864,624109
	kategorii I	41 754,226258	34 996,567002
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	17 701 400,611025	26 405 385,698683
	kategorii A	17 666 088,140347	26 375 962,799353
	kategorii E	41,303823	144,485368
	kategorii I	35 271,166855	29 278,413962
c)	saldo zmian	- 1 903 287,662593	14 023 748,373856
	kategorii A	- 1 912 336,296299	14 016 310,082075
	kategorii E	2 565,574303	1 720,138741
	kategorii I	6 483,059403	5 718,153040
2.	Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	34 022 336,045709	35 925 623,708302
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	203 114 580,328253	187 316 467,379821
	kategorii A	202 801 587,366487	187 047 835,522439
	kategorii E	4 471,502235	1 864,624109
	kategorii I	308 521,459531	266 767,233273
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	169 092 244,282544	151 390 843,671519
	kategorii A	168 820 568,797491	151 154 480,667144
	kategorii E	185,789191	144,485368
	kategorii I	271 489,695862	236 218,529007
c)	saldo zmian	34 022 336,045709	35 925 623,708302
	kategorii A	33 981 018,568996	35 893 354,865295
	kategorii E	4 285,713044	1 720,138741
	kategorii I	37 031,763669	30 548,704266
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	14,94 zł	13,68 zł
	kategorii E	14,94 zł	
	kategorii I	15,16 zł	13,87 zł
2)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	14,97 zł	14,94 zł
	kategorii E	14,97 zł	14,94 zł
	kategorii I	15,19 zł	15,16 zł
3)	procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
	kategorii A	0,40%	9,21%
	kategorii E	0,40%	
	kategorii I	0,40%	9,30%
4)	minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
	kategorii A	14,89 zł (2013-01-16)	13,89 zł (2012-01-02)
	kategorii E	14,89 zł (2013-01-16)	14,02 zł (2012-03-23)
	kategorii I	15,10 zł (2013-01-16)	13,88 zł (2012-01-03)
5)	maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	15,14 zł (2013-05-09)	14,94 zł (2012-12-28)
	kategorii E	15,14 zł (2013-05-09)	14,94 zł (2012-12-28)
	kategorii I	15,36 zł (2013-05-09)	15,16 zł (2012-12-28)
6)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	14,97 zł (2013-06-28)	14,94 zł (2012-12-28)
	kategorii E	14,97 zł (2013-06-28)	14,94 zł (2012-12-28)
	kategorii I	15,18 zł (2013-06-28)	15,16 zł (2012-12-28)
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1,19%	1,19%
-	procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,99%	1,00%
-	procentowy udział opłaty dla depozytariusza	0,03%	0,03%
-	procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
-	procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,14%	0,14%
-	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 Pieniężny
ul.Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

	Bieżący okres sprawozdawczy			Poprzedni okres sprawozdawczy		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł.	Wartość według wyceny na dzień w tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem w %	Wartość według ceny nabycia w tys. zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem w %
SKIADNIKI LOKAT						
Akcje						
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe	480 452	488 735	95,13%	484 040	512 637	93,53%
Instrumenty pochodne						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Inne						

Amplico Subfundusz Pieniężny
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 tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	O terminie wykupu powyżej 1 roku											
	Obligacje											
1	AMRE03300618	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Amrest S.A.	Polska	2018-06-30	zmienne 5,09%	10 000	300 820	480 452	488 735	95,13%
2	ARPI28122017	nie notowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	Polska	2017-12-28	zmienne 4,20%	10 000	300 820	480 452	488 735	95,13%
3	PL0000500088	nie notowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2016-10-05	zmienne 4,38%	10 000	1 000	10 100	10 097	1,97%
4	ECHOINVEST18	nie notowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Echo Investmēt S.A.	Polska	2018-06-19	zmienne 6,19%	10 000	23 000	23 000	23 236	4,52%
5	EUROCASH0618	nie notowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Eurocash S.A.	Polska	2018-06-20	zmienne 4,14%	100 000	1 500	15 000	15 028	2,92%
6	PL0000105359	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	Indeksowa 2,75%	1 000	24 500	26 554	29 063	5,66%
7	PLKRK0000242	nie notowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	2017-05-20	zmienne 7,07%	1 000	11 500	11 500	11 591	2,26%
8	PLKRK0000267	nie notowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	2018-06-25	zmienne 7,24%	1 000	5 000	5 000	5 005	0,97%
9	MAGELLAN0316	nie notowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Magellan S.A.	Polska	2016-03-25	zmienne 7,40%	100 000	230	23 000	23 448	4,56%
10	PL0000107009	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2014-07-25	zerokuponowa	1 000	30 000	29 151	29 121	5,67%
11	PLPKO0000081	nie notowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PKO BP S.A.	Polska	2022-09-14	zmienne 5,12%	100 000	320	32 000	32 482	6,32%
12	PLPGNIG00063	nie notowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PGNIG S.A.	Polska	2017-06-19	zmienne 3,94%	10 000	3 570	36 061	36 080	7,02%
13	PDP03BSANTAN	nie notowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Santander Bank S.A.	Polska	2016-04-29	zmienne 4,97%	100 000	450	45 000	45 371	8,83%
14	PL0000106480	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2015-01-25	zmienne 3,98%	1 000	2 000	1 999	2 031	0,40%
15	PL0000106936	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2017-01-25	zmienne 3,98%	1 000	39 000	38 886	39 419	7,67%
16	PL0000104717	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-01-25	zmienne 3,98%	1 000	80 900	79 720	81 438	15,85%
17	PL0000106068	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	zmienne 3,98%	1 000	76 200	73 594	75 396	14,67%

Amplico Subfundusz Pieniężny Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 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 Subfunduszu 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 15 kwietnia 2005 roku i zakończył się 31 grudnia 2005 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. 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 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 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 litery A, 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) dłużnych papierów wartościowych, (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wiarygodności, 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) jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych 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 certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa tego funduszu, 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
Nie dotyczy.

Nota-2 Należności Subfunduszu (w tys. zł)

l.p.	Należności	30-06-2013	31-12-2012
1.	z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	32	134
	Razem	32	134

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu (w tys. zł)

l.p.	Zobowiązania	30-06-2013	31-12-2012
1.	z tytułu rezerw	622	636
2.	z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	2.438	10.036
3.	z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	1.268	428
4.	z tytułu prowizji	3	3
5.	pozostałe zobowiązania	129	67
	Razem	4.460	11.170

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:			25.009
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	25.009	25.009

- 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 30.159 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 wystąpiły 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*
Aktywami obciążonymi ryzykiem stopy procentowej w Subfunduszu są obligacje skarbowe oraz obligacje komercyjne. Ryzyko stopy procentowej jest określone poprzez czas trwania (duration) tej części przedmiotu lokat. Wartość tych instrumentów w portfelu wynosiła na dzień bilansowy 488.735 tys. zł.
 - b) *wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej*
Subfundusz posiadał w swoim portfelu lokat na 30 czerwca 2013 roku obligacje o zmiennej stopie procentowej o wartości 430.551 tys. zł.
- 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 30 czerwca 2013 roku polskie obligacje skarbowe. Wartość portfela obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa wynosiła na dzień bilansowy 256.468 tys. zł. Ryzyko kredytowe skarbowych papierów wartościowych wynika z bieżącego ratingu Polski.
Subfundusz posiadał w swoim portfelu lokat na 30 czerwca 2013 roku obligacje BGK o łącznej wartości 23.236 tys. zł., obligacje PGNIG S.A. o łącznej wartości 36 080 tys. zł, Amrest S.A. o łącznej wartości 15.025 tys. zł oraz obligacje PKO BP S.A. o łącznej wartości 32.482 tys. zł, obligacje Agencji Rozwoju Przemysłu o łącznej wartości 10.097 tys. zł., obligacje Echo Investment S.A. o łącznej wartości 15.028 tys. zł., obligacje Eurocash S.A. o łącznej wartości 14.905 tys. zł., obligacje Kruk S.A. o łącznej wartości 16.596 tys. zł., obligacje Magellan S.A. o łącznej wartości 23.448 tys. zł., obligacje Santander Bank S.A. o łącznej wartości 45.371 tys. zł. Ryzyko kredytowe obligacji komercyjnych wynika z bieżącego ratingu emitenta.
- 3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat
Brak ryzyka walutowego.

Nota-6 Instrumenty pochodne

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał transakcji, których przedmiotem były instrumenty pochodne.

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 drugiej strony do odkupu.
- 2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu
Na koniec okresu sprawozdawczego nie było transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu 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 od innych podmiotów 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 innym podmiotom 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
Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał udzielonych kredytów lub pożyczek.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie posiadał pozycji walutowych.

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	1.01-30.06.2013	1.01-31.12.2012
bony skarbowe i pieniężne	-	0
obligacje	10.531	5.997
Suma	10.531	5.997

- 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 lokat	1.01-30.06.2013	1.01-31.12.2012
obligacje	(18.342)	16.955
Suma	(18.342)	16.955

- 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 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 2.518 tys. zł. Wynagrodzenie Towarzystwa nie jest uzależnione od wyników Subfunduszu.

Nota-12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

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

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 293.328 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 299.544 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2012 roku - 536.909 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 – 13,15, zł,

Kategorii I – 13,34 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku:

Kategorii A – 13,68 zł,

Kategorii I – 13,87 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku:

Kategorii A – 14,94 zł,

Kategorii E – 14,94 zł,

Kategorii I – 15,16 zł.

Warszawa, 26 sierpnia 2013 roku

Informacja dodatkowa
od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy
Nie wystąpiły.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym
Nie wystąpiły.
3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi
Nie dotyczy.
4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu
Nie wystąpiły.
5. W przypadku niepewności co do możliwości kontynuowania działalności - opis tych niepewności
Nie dotyczy.
6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian
Nie dotyczy.

Warszawa, 26 sierpnia 2013 roku