

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU

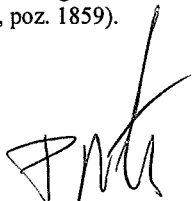
Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego Amplico Subfunduszu Akcji Europejskich (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 2012 roku, rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 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 2009 r. Nr 152, poz. 1223 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.

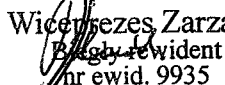
Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz wynik z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 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

Dariusz Szkaradek



Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9935

osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

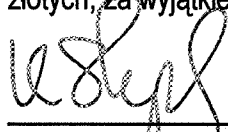
Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 roku

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

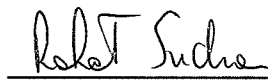
Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859), Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie jednostkowe **Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy – Amplico Subfundusz Akcji Europejskich**, na które składa się:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania jednostkowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2012 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2012 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 1.937 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 127 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r., wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 2.457 tys. zł.;
- (f) noty objaśniające;
- (g) informację dodatkową.

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


Krzysztof Stupnicki
Prezes Zarządu


Beata Artemska
Członek Zarządu


Rafał Suchan
Członek Zarządu
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 27 sierpnia 2012 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku

AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI EUROPEJSKICH WYDZIELONY W RAMACH AMPLICO SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOL ŚWIATOWY

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

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd decyzją z dnia 15 września 2006 roku nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 udzieliła zezwolenia na utworzenie funduszu AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Podatkowy („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Akcji Światowych („Subfundusz”). Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego w Sądzie Okręgowym w Warszawie w dniu 15 listopada 2006 roku (numer RFI 263).

Od dnia 25 września 2007 r. Subfundusz działał pod nazwą AIG Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich. Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działał pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich. Od dnia 14 września 2009 roku Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich, a Fundusz pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy. Od 1 marca 2010 roku Subfundusz działa pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Europejskich.

Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

2. Odnosnie do funduszy, o których mowa w art. 170 ustawy, w przypadku sprawozdania finansowego funduszu powiazanego wskazanie nazwy funduszu podstawowego, a w przypadku sprawozdania finansowego funduszu podstawowego wskazanie nazw wszystkich funduszy powiazanych.

Nie dotyczy.

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

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

Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących funduszy:

- a) do 50% aktywów w Pine Bridge Funds – PineBridge Europe Small Cap Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa przede wszystkim w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym wyemitowane przez spółki, których działalność koncentruje się w Europie i których kapitalizacja w momencie dokonywania inwestycji przez Fundusz nie przekracza dwóch miliardów euro;
- b) do 50% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Europe Small & Mid Cap Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa przede wszystkim w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym wyemitowane przez spółki, których działalność koncentruje się w Europie (z wyłączeniem Rosji) i których kapitalizacja rynkowa w momencie dokonywania inwestycji przez Fundusz nie przekracza pięciu miliardów euro.
- c) do 50% aktywów w European Focus Fund – BlackRock Global Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym subfundusz European Focus Fund inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów w skoncentrowany portfel papierów udziałowych spółek mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Europie.

d) do 50% aktywów w Franklin Mutual European Fund – Franklin Templeton Investment Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym subfundusz Franklin Mutual European Fund lokuje swoje aktywa głównie w instrumenty udziałowe oraz dłużne zamienne na akcje zwykłe lub akcje uprzywilejowane spółek zarejestrowanych bądź prowadzących działalność głównie w krajach Europy. Subfundusz może lokować do 10% swoich łącznych aktywów netto w papiery wartościowe emitentów z krajów nieeuropejskich.

e) do 50% aktywów w Schroder ISF European Smaller Companies – Schroder International Selection Fund. Zgodnie z prospektem informacyjnym Schroder ISF European Smaller Companies nie mniej niż 70% łącznych aktywów lokuje w portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez małe spółki europejskie. Za małe spółki europejskie uważa się spółki, które w momencie zakupu ich akcji, stanowią 30% spółek o najniższej kapitalizacji rynkowej na wszystkich rynkach europejskich.

Do 20% aktywów Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne.

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

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

5. Wskazanie okresu sprawozdawczego i dnia bilansowego.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2012 roku.

6. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez subfundusz.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Subfunduszu.

7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiła zmiana ilości subfunduszy - wskazanie zakresu zmian w stosunku do poprzedniej ilości subfunduszy wraz z podaniem przyczyn zmian (w szczególności utworzenie nowych subfunduszy, połączenie subfunduszy, likwidacja subfunduszy).

Nie dotyczy.

8. Wskazanie podmiotu, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego.

Deloitte Audyt Sp. z o.o.

9. Wskazanie rynku, na którym notowane są certyfikaty inwestycyjne subfunduszy.

Nie dotyczy.

10. Wskazanie poszczególnych serii certyfikatów inwestycyjnych i cech je różnicujących.

Nie dotyczy.

11. Wskazanie emisji certyfikatów inwestycyjnych.

Nie dotyczy.

12. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących.

Zgodnie z § 9 statutu Funduszu Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii B oraz C. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych (opisanych w § 19 statutu Funduszu), minimalnej wpłaty (opisanych w § 17 statutu Funduszu) a także pod względem sposobu ich zbywania:

- kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Inwestowania.
- kategoria C – zbywane bez ograniczeń,

Notowania wartości jednostki B rozpoczęto 3 marca 2011 roku.

W 2011 roku wszystkie jednostki kategorii A zostały przekształcone w jednostki kategorii C. Począwszy od dnia 10 marca 2011 roku Subfundusz zaprzestał oferowania jednostek kategorii A i oferuje wyłącznie jednostki kategorii B i C.

Warszawa, 27 sierpnia 2012 roku

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

BILANS

		Stan na dzień 30.06.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
I.	Aktywa	1 967	4 419
1)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	132	125
2)	Należności	-	2 001
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 835	2 293
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
II.	Zobowiązania	30	25
III.	Aktywa netto (I-II)	1 937	4 394
IV.	Kapitał funduszu	3 622	6 206
1)	Kapitał wpłacony	191 849	189 924
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 188 227	- 183 718
V.	Dochody zatrzymane	- 1 940	- 2 082
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	- 403	- 322
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	- 1 537	- 1 760
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	255	270
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 937	4 394
	Liczba jednostek uczestnictwa /szt./	416 166,446720	972 744,866406
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	-	-
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./	1 402,738886	825,196914
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii C /szt./	414 763,707834	971 919,669492
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	-	-
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B	4,66 zł	4,53 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C	4,65 zł	4,52 zł

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł

	1 stycznia - 30 czerwca 2012 r.	1 stycznia - 31 grudnia 2011 r.	1 stycznia - 30 czerwca 2011 r.
I. Przychody z lokat	4	49	19
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
2. Przychody odsetkowe	4	13	8
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	-	36	11
5. Zwrot opłaty za zarządzanie funduszami zagranicznymi	-	-	-
II. Koszty funduszu	85	160	94
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	38	137	85
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	15	8	3
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	2	0	-
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	29	-	-
12. Pozostałe	1	15	6
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	85	160	94
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	- 81	- 111	- 75
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	208	393	78
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym	223	362	27
z tytułu różnic kursowych	0	166	4
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	- 15	- 31	105
z tytułu różnic kursowych	- 2	237	26
VII. Wynik z operacji (V±VI)	127	504	3
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,30 zł	0,52 zł	0,00 zł
kategoria A	-	-	-
kategoria B	0,30 zł	0,52 zł	0,00 zł
kategoria C	0,30 zł	0,52 zł	0,00 zł

Zestawienie zmian w aktywach netto		1 stycznia - 30 czerwca 2012r.	1 stycznia - 31 grudnia 2011r.
I.	Zmiana wartości aktywów netto:		
1	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	4 394	3 625
2	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	127	504
a)	przychody z lokat netto	81	111
b)	zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	223	362
c)	wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	15	31
3	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	127	504
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:	2 584	1 273
a)	zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	1 925	23 647
b)	zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	4 509	22 374
6	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	2 457	769
7	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 937	4 394
8	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 515	4 575
II.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	556 578,419686	230 081,672072
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	419 014,102210	4 935 759,179412
	kategorii A	-	1 254 916,857480
	kategorii B	577,541972	825,196914
	kategorii C	418 436,560238	3 680 017,125018
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	975 592,521896	4 705 677,507340
	kategorii A	-	1 997 580,051814
	kategorii B	-	-
	kategorii C	975 592,521896	2 708 097,455526
c)	saldo zmian	556 578,419686	230 081,672072
	kategorii A	-	742 663,194334
	kategorii B	577,541972	825,196914
	kategorii C	557 155,961658	971 919,669492
2	Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	416 166,446720	972 744,866406
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	42 200 418,105666	41 781 404,003456
	kategorii A	38 100 561,681524	38 100 561,681524
	kategorii B	1 402,738886	825,196914
	kategorii C	4 098 453,685256	3 680 017,125018
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	41 784 251,658946	40 808 659,137050
	kategorii A	38 100 561,681524	38 100 561,681524
	kategorii B	-	-
	kategorii C	3 683 689,977422	2 708 097,455526
c)	saldo zmian	416 166,446720	972 744,866406
	kategorii A	-	-
	kategorii B	1 402,738886	825,196914
	kategorii C	414 763,707834	971 919,669492
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		4,88 zł
	kategorii A		-
	kategorii B	4,53 zł	-
	kategorii C	4,52 zł	-
2)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	-	-
	kategorii B	4,66 zł	4,53 zł
	kategorii C	4,65 zł	4,52 zł
3)	procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym*		
	kategorii A	-	-
	kategorii B	5,82%	-
	kategorii C	5,83%	-
4)	minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
	kategorii A		4,83 zł (2011-01-20)
	kategorii B	4,39 zł (2012-06-04)	4,05 zł (2011-09-22)
	kategorii C	4,38 zł (2012-06-04)	4,05 zł (2011-09-22)
5)	maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A		5,05 zł (2011-02-15)
	kategorii B	4,91 zł (2012-03-16)	5,01 zł (2011-03-03)
	kategorii C	4,91 zł (2012-03-16)	4,97 zł (2011-04-04)
6)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	-	-
	kategorii B	4,66 zł (2012-06-29)	4,53 zł (2011-12-30)
	kategorii C	4,65 zł (2012-06-29)	4,52 zł (2011-12-30)
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	6,74%	3,50%
1.	procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,99%	2,99%
2.	Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3.	procentowy udział opłaty dla depozytariusza	1,21%	0,17%
4.	Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,15%	0,00%
5.	Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6.	Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

Handwritten signature/initials.

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

SKIAJNIKI LOKAT	Bieżący okres sprawozdawczy		Poprzedni okres sprawozdawczy		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje					
Warranty subskrypcyjne					
Prawa do akcji					
Prawa poboru					
Kwity depozytowe					
Listy zastawne					
Dłużne papiery wartościowe					
Instrumenty pochodne	-	2	-	0	0,00%
Jednostki uczestnictwa					
Certyfikaty inwestycyjne					
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 578	1 835	2 023	2 293	51,89%
Wierzytelności					
Weksle					
Depozyty					
Inne					

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

Tabela pomocnicza

TYTUŁ 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 tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem w %
LU0368266812	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	BGF European Focus D2 EUR	Luksemburg	14 120	752	911	46,32%
LU0195950059	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN FUND CLASS I	Luksemburg	14 896	826	924	46,96%
					29 016	1 578	1 835	93,28%

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Europejskich
 ul. Przemysłowa 26
 00-460 Warszawa

INSTRUMENTY POCHODNE		Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabywania	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne FORWARD EUR		nieretrowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PEKAO S.A.	Polska	EUR	359 000	-	-	-0,11% -0,11%

Amplico Subfundusz Akcji Europejskich

Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku

Nota-1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1) Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

Księgi rachunkowe prowadzone są na terenie Rzeczypospolitej w siedzibie jednostki przy ul. Przemysłowej 26 w Warszawie. Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, składający się z 12 okresów sprawozdawczych (miesięcy). Pierwszy okres obrotowy rozpoczął się 16 listopada 2006 roku i zakończył się 31 grudnia 2006 roku.

b) podstawowe zasady prowadzenia rachunkowości

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

- Ustawa o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (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. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

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

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

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

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

Subfundusz pokrywa również inne koszty określone w statucie Funduszu.

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

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

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

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

A. Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych

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

B. Ustalenie wartości lokat nienotowanych

1. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3, 5, 6 w następujący sposób:

- a. Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
 - b. 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;
 - c. dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Subfunduszu.
 - d. kontraktów terminowych, swapów – wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Subfunduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu;
 - e. opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji; .
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. 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.
 5. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 6. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 7. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie w której są denominowane.
 8. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 7. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
 9. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

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

	Należności	30 czerwca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
1.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	2.001
	RAZEM	0	2.001

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

	Zobowiązania	30 czerwca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
1.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	1	-
2.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	5	2
3.	Z tytułu rezerw	22	22
4.	Z tytułu prowizji	0	1
5.	Z tytułu instrumentów pochodnych	2	0
6.	Pozostałe	0	0
	RAZEM	30	25

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:			132
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	132	132

2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu wyniósł 129 tys. złotych..

3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje.

Na dzień bilansowy nie występowały ekwiwalenty środków pieniężnych.

Nota-5 Ryzyka

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

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy aktywa denominowane w euro oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela inwestycji denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 1.835 tys. zł, tj. 431 tys. EUR.

Nota-6 Instrumenty pochodne

W okresie sprawozdawczym Subfundusz zawierał transakcje, których przedmiotem były instrumenty pochodne.

Na dzień bilansowy 30.06.2012 Subfundusz posiadał otwartą pozycję krótką na 359 tys. EUR. Na dzień bilansowy 30.06.2012 zobowiązanie z tytułu wyceny transakcji forward wynosiło 2 tys. zł.

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

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu.

Nota-8 Kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

Wartość portfela inwestycji denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 1.835 tys. zł, tj. 431 tys. EUR.

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło łącznie 29 tys. zł.

Zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wynosił 0 tys. zł, a spadek niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wynosił 104 tys. zł.

Nota-10 Dochody i ich dystrybucja

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

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	01.01-30.06.2012 r.	01.01-31.12.2011 r.
Jednostki uczestnictwa	87	(142)
Instrumenty pochodne	136	(220)
Suma	223	(362)

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

Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	01.01-30.06.2012 r.	01.01-31.12.2011 r.
Jednostki uczestnictwa	(13)	(31)
Instrumenty pochodne	(2)	0
Suma	(15)	(31)

3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto subfunduszu.

Nie dotyczy

4) Wypłacone dochody subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat

Subfundusz zgodnie ze statutem Funduszu nie dokonuje wypłat z dochodów.

Nota-11 Koszty Subfunduszu

1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji.

Nie dotyczy.

2) Koszty subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji.

Nie dotyczy.

3) Wynagrodzenie dla towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników subfunduszu

Wynagrodzenie Towarzystwa w okresie sprawozdawczym wyniosło 38 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 2009 roku - 2.139 tys. zł

RI

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 3.625 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 4.394 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 2009 roku: kategoria A – 4,20 zł

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku: kategoria A – 4,88 zł

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku: kategoria C – 4,52 zł

katgoria B – 4,53 zł

Informacje dodatkowe

Dla wszystkich danych wyrażonych w euro, zastosowano kurs EUR na 29.06.2012 roku tj. 1 EUR = 4,2613 zł.

Warszawa, 27 sierpnia 2012 roku

Informacja dodatkowa

od 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 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 funduszu i ich zmian.
Nie dotyczy.

Warszawa, 27 sierpnia 2012 roku