

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

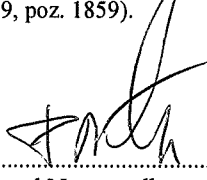
Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

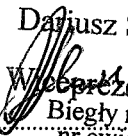
Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego **Amplico Subfunduszu Akcji Plus** (zwanego dalej „Subfunduszem”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans na dzień 30 czerwca 2012 roku, rachunek 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

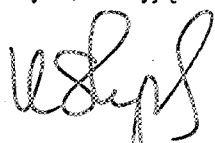
Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 roku

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

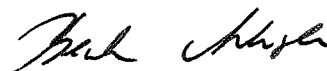
Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859), Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie jednostkowe **Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy – Subfundusz Akcji Plus**, 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 33.491 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 1.463 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 r. wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 5.003 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 obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku

**AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI PLUS 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 („Subfundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działa pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Akcji Plus. Od dnia 14 września 2009 roku działa pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z Amplico Subfunduszem Akcji Plus.

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

Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

- 2. Odnosnie funduszy, o których mowa w art. 170 ustawy, w przypadku sprawozdania finansowego funduszu 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.

Subfundusz jest subfunduszem akcji. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Cel inwestycyjny jest realizowany poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje polskich spółek (średnio 90% wartości aktywów Subfunduszu). Średnio 10% wartości aktywów Subfunduszu jest inwestowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane głównie przez Skarb Państwa.

- 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 finansowe 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 A oraz B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych (opisanych w § 19 statutu Funduszu), minimalnej wpłaty (opisanej w § 17 statutu Funduszu) a także pod względem sposobu ich zbywania:

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

Warszawa, 27 sierpnia 2012 roku

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

BILANS

w tys. zł

		Stan na dzień 30.06.2012	Stan na dzień 31.12.2011
I.	Aktywa	34 184	41 544
1)	Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 161	9 102
2)	Należności	1 499	546
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	27 524	31 896
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
II.	Zobowiązania	693	3 050
III.	Aktywa netto (I-II)	33 491	38 494
IV.	Kapitał	83 092	89 559
1)	Kapitał wpłacony	1 364 515	1 320 091
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 1 281 423	- 1 230 532
V.	Dochody zatrzymane	- 53 906	- 54 299
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	- 1 900	- 1 915
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	- 52 006	- 52 384
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia	4 305	3 234
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	33 491	38 494
	Liczba jednostek uczestnictwa /szt./	6 113 756,276281	7 342 794,399794
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	6 111 190,747675	7 341 184,651678
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./	2 565,528606	1 609,748116
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	5,48 zł	5,24 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B	5,47 zł	5,24 zł

Pl

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł

	1 stycznia - 30 czerwca 2012	1 stycznia - 31 grudnia 2011	1 stycznia - 30 czerwca 2011
I. Przychody z lokat	848	1 665	617
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	757	1 513	557
2. Przychody odsetkowe	86	152	60
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
5. Pozostałe	5	-	-
II. Koszty funduszu	833	2 081	1 152
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	734	2 019	1 133
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	29	20	7
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	25	5	-
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
6. Usługi w zakresie rachunkowości	-	-	-
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
8. Usługi prawne	-	-	-
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
10. Koszty odsetkowe	0	-	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	38	6	2
13. Pozostałe	7	31	10
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	833	2 081	1 152
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	15	416	535
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 448	12 327	578
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	377	1 611	2 820
- z tytułu różnic kursowych	80	85	5
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 071	13 938	2 242
- z tytułu różnic kursowych	-	73	63
VII. Wynik z operacji (V±VI)	1 463	12 743	43
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,24 zł	1,74 zł	0,01 zł
kategoria A	0,24 zł	1,74 zł	0,01 zł
kategoria B	0,24 zł	1,74 zł	0,01 zł

21

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

w tys. zł

		1 stycznia - 30 czerwca 2012	1 stycznia - 31 grudnia 2011
I.	Zmiana wartości aktywów netto:		
1	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	38 494	61 250
2	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 463	12 743
a)	przychody z lokat netto	15	416
b)	zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	377	1 611
c)	wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 072	13 938
3	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 463	12 743
4	Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-	-
a)	z przychodów z lokat netto	-	-
b)	ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c)	z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	6 467	10 013
a)	zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	44 424	122 443
b)	zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	50 891	132 456
6	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	5 003	22 756
7	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	33 491	38 494
8	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	37 080	50 408
II.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	1 229 038,123513	1 711 538,636814
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	8 160 837,424342	19 737 077,706390
	kategorii A	8 159 531,303120	19 735 532,053508
	kategorii B	1 306,121222	1 545,652882
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	9 389 875,547855	21 448 616,343204
	kategorii A	9 389 525,207123	21 448 076,165338
	kategorii B	350,340732	540,177866
c)	saldo zmian	1 229 038,123513	1 711 538,636814
	kategorii A	1 229 993,904003	1 712 544,111830
	kategorii B	955,780490	1 005,475016
2	Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	6 113 756,276281	7 342 794,399794
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	184 683 802,064664	176 522 964,640322
	kategorii A	184 680 346,017460	176 520 814,714340
	kategorii B	3 456,047204	2 149,925982
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	178 570 045,788383	169 180 170,240528
	kategorii A	178 569 155,269785	169 179 630,062662
	kategorii B	890,518598	540,177866
c)	saldo zmian	6 113 756,276281	7 342 794,399794
	kategorii A	6 111 190,747675	7 341 184,651678
	kategorii B	2 565,528606	1 609,748116
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	5,24 zł	6,76 zł
	kategorii B	5,24 zł	6,76 zł
2)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	5,48 zł	5,24 zł
	kategorii B	5,47 zł	5,24 zł
3)	procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
	kategorii A	9,37%	-22,49%
	kategorii B	8,97%	-22,49%
4)	minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
	kategorii A	5,04 zł (2012-06-05)	5,12 zł (2011-12-19)
	kategorii B	5,04 zł (2012-06-05)	5,12 zł (2011-12-19)
5)	maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	5,71 zł (2012-03-16)	7,08 zł (2011-04-07)
	kategorii B	5,71 zł (2012-03-16)	7,07 zł (2011-04-06)
6)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	5,48 zł (2012-06-29)	5,24 zł (2011-12-30)
	kategorii B	5,47 zł (2012-06-29)	5,24 zł (2011-12-30)
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,49%	4,13%
1	procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,96%	4,00%
2	procentowy udział opłaty dla depozytariusza	0,15%	0,04%
3	Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
4	Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,15%	0,01%
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%

RI

Tabela Główna

Składniki Lokat	Bieżący okres sprawozdawczy			Dane porównywalne za poprzedni okres sprawozdawczy		
	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	procentowy udział w aktywach ogółem	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	procentowy udział w aktywach ogółem
akcje	22 494	26 701	78,11%	27 220	30 586	73,62%
warranty subskrypcyjne						
prawa do akcji						
prawa poboru	-	10	0,03%			
kwity depozytowe	40	41	0,12%			
listy zastawne						
dłużne papiery wartościowe						
instrumenty pochodne		25	0,07%	-	18	-0,04%
udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością						
jednostki uczestnictwa						
certyfikaty inwestycyjne						
tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	709	772	2,26%	1 425	1 310	3,15%
wierzytelności						
weksle						
depozyty						
waluty						
nieruchomości						
statki morskie						
inne						

Tabela pomocnicza

L.P.	Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	HU0000073507	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	33 018	Węgry	213	217	0,63%
2	PLSOFTB00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 781	Polska	410	477	1,40%
3	PLATMSA00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 897	Polska	40	55	0,16%
4	PLZATRM00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	17 365	Polska	470	660	1,93%
5	PLBUDMX00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 025	Polska	233	220	0,64%
6	PLBHD0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 474	Polska	271	361	1,06%
7	PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	251	Polska	29	75	0,22%
8	NL0000687309	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 640	Holandia	167	158	0,46%
9	PLCMRA000029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	10 771	Polska	180	117	0,34%
10	PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	69 488	Polska	925	1 015	2,97%
11	PLECFHPS00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	81 609	Polska	198	295	0,86%
12	PLELDR000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 617	Polska	405	284	0,83%
13	PLENEA000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	50 467	Polska	899	801	2,34%
14	PLESSYS00030	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	26 693	Polska	131	66	0,19%
15	PLEURCH00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	13 799	Polska	277	566	1,66%
16	NL00009604859	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	21 858	Holandia	374	337	0,98%
17	PLGPM0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 071	Polska	221	232	0,68%
18	PLGTG0000037	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	25 002	Polska	184	159	0,47%
19	PLBSK0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	14 739	Polska	671	1 203	3,52%
20	PLINTCS00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 894	Polska	230	281	0,82%
21	PLIMFXM00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	27 226	Polska	105	88	0,26%
22	PLJISW0000015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 865	Polska	371	287	0,84%
23	LU0327357389	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 759	Luksemburg	190	351	1,03%
24	PLKXHEM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 976	Polska	236	1 302	3,81%
25	PLKXPEX00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 262	Polska	139	149	0,44%
26	PLKRINK00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	34 115	Polska	414	505	1,48%
27	PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 067	Polska	313	327	0,96%
28	PLKETY000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 568	Polska	94	187	0,55%
29	PLLBT0000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	61 815	Polska	287	245	0,72%
30	PLLOTOS00025	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 676	Polska	30	75	0,22%
31	PLLPP0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	240	Polska	329	778	2,28%
32	PLLWBGD00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 997	Polska	348	366	1,07%
33	PLBIG0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	76 529	Polska	227	282	0,83%
34	PLNTMDA00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	87 542	Polska	432	394	1,15%
35	PLNETIA00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	164 221	Polska	929	969	2,83%
36	PLCCC0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 093	Polska	214	418	1,22%
37	PLPBG0000029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	16 661	Polska	647	102	0,30%
38	PLPEKAC00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 006	Polska	619	1 061	3,10%
39	PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	93 100	Polska	1 793	1 810	5,29%
40	PLPGNI000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	202 649	Polska	728	841	2,46%
41	PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	21 717	Polska	450	812	2,38%
42	PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	55 004	Polska	1 280	1 903	5,57%
43	PLPOLND00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 362	Polska	58	51	0,15%
44	PLMSTSD00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	232 720	Polska	307	175	0,51%
45	PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 956	Polska	2 149	2 323	6,80%
46	PLSTLPD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	535	Polska	168	99	0,29%
47	PLDWORY00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	49 544	Polska	58	294	0,86%
48	PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	157 098	Polska	818	718	2,10%
49	PLTRFRM00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 555	Polska	112	128	0,37%
50	PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	109 086	Polska	1 836	1 698	4,97%
51	PLTVN0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	14 000	Polska	114	123	0,36%
52	PLZAPUL00057	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 603	Polska	189	263	0,77%
				1 884 006		22 494	26 701	78,11%

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Plus
 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. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	PLGTC0000110	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	25 002	Polska	-	10	0,03%
				25 002		-	10	0,03%

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

Tabela pomocnicza

L.P.	Kwity Depozytowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	US67812M2070	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 915	USA	40	41	0,12%
				1 915		40	41	0,12%

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

Tabela pomocnicza

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	GPW S.A.	Polska	WIG20	100	-	25	0,07%
PLOGF0002451						100	-	25	0,07%

Wycena kontraktów terminowych futures na WIG20 prezentowana jest w bilansie w pozycji środków pieniężnych z uwagi na dzieńne rozliczenie rynku

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Plus
 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. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
FR0010326256	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	Lyxor International Asset Management	Francja	3 964	709	772	2,26%
					3 964	709	772	2,26%

Amplico Subfundusz Akcji Plus

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 (miesiące). Pierwszy rok obrotowy rozpoczął się 16 listopada 2006 roku i zakończył się 31 grudnia 2006 roku.

b) podstawowe zasady prowadzenia rachunkowości

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

- Ustawa o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 152, poz. 1223 z 2009 r.),
- 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 w następujący sposób:
 - a. Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości godziwej ogłoszonej do godziny 23:00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny przez fundusz wartości aktywów netto na jednostkę

- uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa tego funduszu, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
- środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek obliczanych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Subfunduszu.
- W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 - Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
 - Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły, a każda ewentualna zmiana będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu przez dwa kolejne lata.
 - Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie w której są denominowane.
 - Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 7. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
 - Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.
- 2) Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości:

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 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1.135	-
2.	Z tytułu dywidend	251	-
3.	Z tytułu sprzedaży lokat	62	545
4.	Z tytułu odsetek	-	1
5.	Z tytułu subskrypcji	51	-
	RAZEM	1.499	546

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

	Zobowiązania	30 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	1	1
2.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	58	2.875
3.	Z tytułu nabytych lokat	407	-
4.	Z tytułu rezerw	134	170
5.	Z tytułu prowizji	1	2
6.	Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	-
7.	Pozostałe	92	2
	RAZEM	693	3.050

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:			5.161
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	3.703	3.703
Deutsche Bank Polska S.A.	HUF	2	0
Deutsche Bank Polska S.A.	EUR	168	718
Deutsche Bank Polska S.A.	CZK	1.687	281
Dom Maklerski BZ WBK S.A.*	PLN	459	459

* W środkach znajdujących się na rachunku w Domu Maklerskim BZ WBK S.A. kwota 132 tys. zł stanowiła depozyt zabezpieczający.

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

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu wyniósł 7.132 tysięcy 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*

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

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

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych.

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 euro, dolarach amerykańskich, forintach węgierskich, koronach czeskich oraz złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela akcji denominowanych w forintach węgierskich na dzień bilansowy wynosi 217 tys. zł, tj. 14.678 tys. HUF, w koronach czeskich na dzień bilansowy wynosi 337 tys. zł, tj. 2.025 tys. CZK. Wartość portfela kwitów depozytowych denominowanych w dolarach amerykańskich na dzień bilansowy wynosi 41 tys. zł, tj. 12 tys. USD. Wartość portfela tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, denominowanych w euro na dzień bilansowy wynosi 772 tys. zł, tj. 181 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu zaciągniętego kredytu w dolarach amerykańskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w euro w wysokości 718 tys. zł, tj. 168 tys. EUR, koronach czeskich w wysokości 281 tys. zł, tj. 1.687 tys. CZK oraz forintach węgierskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 2 tys. HUF.

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 30 czerwca 2012 roku Subfundusz posiadał 100 otwartych długich pozycji na instrumentach pochodnych futures na WIG20 (o symbolu ISIN: PLOGF0002451; termin wygaśnięcia 21 września 2012 roku). Pozycje zostały otwarte w celu zwiększenia sprawności zarządzania portfelem. Wartość wyceny na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 roku wynosiła 25 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

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu zaciągniętego kredytu w dolarach amerykańskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. USD.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy aktywa denominowane euro, dolarach amerykańskich, forintach węgierskich, koronach czeskich oraz złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela akcji denominowanych w forintach węgierskich na dzień bilansowy wynosi 217 tys. zł, tj. 14.678 tys. HUF, w koronach czeskich na dzień bilansowy wynosi 337 tys. zł, tj. 2.025 tys. CZK. Wartość portfela kwitów depozytowych denominowanych w dolarach amerykańskich na dzień bilansowy wynosi 41 tys. zł, tj. 12 tys. USD. Wartość portfela tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, denominowanych w euro na dzień bilansowy wynosi 772 tys. zł, tj. 181 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu zaciągniętego kredytu w dolarach amerykańskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w euro w wysokości 718 tys. zł, tj. 168 tys. EUR, koronach czeskich w wysokości 281 tys. zł, tj. 1.687 tys. CZK oraz forintach węgierskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 2 tys. HUF.

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło 38 tys. zł. Zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wyniósł 80 tys. zł, a wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych nie wystąpił.

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	01.01-31.12.2011
Akcje	473	2.024
Prawa poboru	-	4
Instrumenty pochodne	(140)	(350)
Tytuły uczestnictwa	43	(67)
Suma	376	1.611

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	01.01-31.12.2011
Akcje	842	(13.730)
Prawa do akcji	-	(10)
Tytuły uczestnictwa	178	(180)
Prawa poboru	10	-
Instrumenty pochodne	42	(18)
Suma	1.072	(13.938)

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 734 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 - 53.013 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 61.250 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 38.494 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:

katęgoria A – 5,85 zł.

katęgoria B – 5,84 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku:

katęgoria A – 6,76 zł.

katęgoria B – 6,76 zł

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku:

katęgoria A – 5,24 zł.

katęgoria B – 5,24 zł

Informacje dodatkowe

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

Dla wszystkich danych wyrażonych w forintach węgierskich, zastosowano kurs HUF na 29.06.2012 roku tj. 100 HUF = 1,4784 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w koronach czeskich, zastosowano kurs CZK na 29.06.2012 roku tj. 1 CZK = 0,1664 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w dolarach amerykańskich, zastosowano kurs USD na 29.06.2012 roku tj. 1 USD = 3,3885 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

