

**AMPLICO SUBFUNDUSZ  
ZRÓWNOWAŻONY AZJATYCKI  
WARSZAWA, UL. PRZEMYSŁOWA 26**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2012**

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

**SPIS TREŚCI**

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AMPLICO SUBFUNDUSZU ZRÓWNOWAŻONEGO AZJATYCKIEGO ZA ROK OBROTOWY 2012 .....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>5</b>
1. Podstawowe informacje o działalności Funduszu i Subfunduszu.....	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie .....	6
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Towarzystwa .....	7
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU.....</b>	<b>8</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>	<b>9</b>
1. Ocena systemu rachunkowości.....	9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego .....	9
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego .....	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień .....	10
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>11</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE AMPLICO SUBFUNDUSZU  
ZRÓWNOWAŻONEGO AZJATYCKIEGO ZA ROK OBROTOWY 2012**

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Zestawienie lokat
3. Bilans
4. Rachunek wyniku z operacji
5. Zestawienie zmian w aktywach netto
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Amplico Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego („Subfundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego Subfunduszu odpowiedzialny jest Zarząd Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”). Zarząd Towarzystwa jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” i wydanymi na jej podstawie przepisami, w szczególności rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859), zwanego dalej „rozporządzeniem o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Subfundusz zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji Subfunduszu oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe Amplico Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jego wyniku z operacji za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Subfunduszu.



Paweł Nowosadko  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 90119

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



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

Warszawa, 29 marca 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
AMPLICO SUBFUNDUSZU ZRÓWNOWAŻONEGO AZJATYCKIEGO  
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

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

Amplico Subfundusz Zrównoważony Azjatycki („Subfundusz”) wchodzi w skład Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Światowego („Fundusz”).

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd decyzją z dnia 15 września 2006 roku nr DFIM//4033-25/1-1-4212/06 udzieliła zezwolenia na utworzenie funduszu AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Podatkowego („Fundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działał pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy. Od dnia 14 września 2009 roku Fundusz działa pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego w Sądzie Okręgowym w Warszawie w dniu 15 listopada 2006 roku (numer RFi 263).

W skład Funduszu wchodzi następujące Subfundusze:

- Amplico Subfundusz Lokacyjny,
- Amplico Subfundusz Obligacji Plus,
- Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek,
- Amplico Subfundusz Ochrony Wzrostu,
- Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa,
- Amplico Subfundusz Akcji Polskich,
- Amplico Subfundusz Obligacji Światowych,
- Amplico Subfundusz Akcji Amerykańskich,
- Amplico Subfundusz Zrównoważony Azjatycki,
- Amplico Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych,
- Amplico Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących,
- Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich.

Fundusz został zawiązany aktem notarialnym z dnia 13 września 2006 roku przed notariuszem Jolantą Moniką Niedzielą, prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie przy ul. Wilczej 56 lokal nr 5 (Repertorium A Nr 4277/2006).

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFi 263 dnia 15 listopada 2006 roku.

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

Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa.

Fundusz posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 107-000-54-57 nadany przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie w dniu 29 listopada 2006 roku.

W dniu 3 grudnia 2009 roku Urząd Statystyczny nadał Funduszowi REGON o numerze: 140759676.

Funkcję Depozytariusza przechowującego aktywa Subfunduszu pełni Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26.

Funkcję Agenta Transferowego obsługującego Subfundusz pełni ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 436.

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

Subfundusz działa na podstawie:

- ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami),
- statutu Funduszu zatwierdzonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) w dniu 15 września 2006 roku decyzją nr DFIM//4033-25/1-1-4212/06 o utworzeniu Funduszu w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 13 września 2006 roku sporządzonym przed notariuszem Jolantą Moniką Niedzielą (Repertorium A Nr 4277/2006) z późniejszymi zmianami.

Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy.

### **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Subfunduszu w 2011 roku zamknęła się dodatnim wynikiem z operacji w wysokości 413 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 30 marca 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

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

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 27 kwietnia 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 3062 w dniu 23 listopada 2012 roku.

### **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 26 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Nowosadko

(nr ewidencyjny 90119) w siedzibie Towarzystwa i poza nią w dniach od 4 marca 2013 roku do dnia wydania opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonała Rada Nadzorcza Towarzystwa uchwałą nr 1/0/2010 z dnia 6 grudnia 2010 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 21 pkt 2 lit. „f” Statutu Towarzystwa.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Paweł Nowosadko potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Amplico Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego.

#### **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Towarzystwa**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Towarzystwa z dnia 29 marca 2013 roku.

**II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU**

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z bilansu i rachunku wyniku z operacji oraz wskaźniki finansowe opisujące działalność Subfunduszu oraz jego sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Wybrane pozycje (w tys. złotych)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aktywa ogółem	8.871	8.991
Aktywa netto	5.988	8.343
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	8.762	8.948
Przychody z lokat	169	147
Koszty Subfunduszu	365	249
Przychody z lokat netto	-196	-102
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1.902	-830
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	2.511	920
Wynik z operacji	413	-12
Rentowność aktywów netto	4,71%	-0,13%
Wskaźnik kosztów do średniej wartości aktywów netto	4,16%	2,78%
Aktywa netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego (zł)	12,41	11,80

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

- wzrost wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa o 5,15%,
- wzrost rentowności aktywów netto w skali roku o 4,85 punktów procentowych,
- wzrost wskaźnika kosztów w odniesieniu do wartości średnich aktywów netto w okresie sprawozdawczym o 1,39 punktów procentowych.



### **III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**

#### **1. Ocena systemu rachunkowości**

Subfundusz posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez Zarząd Towarzystwa zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859) i zatwierdzona do stosowania uchwałą Zarządu Towarzystwa.

Przyjęte przez Subfundusz zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami szczegółowymi. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w nocie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, których Subfundusz ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Subfunduszu, jego sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

Do ewidencji księgowej Subfundusz stosuje program komputerowy Orlando Efos zaprojektowany i wdrożony przez firmę Comarch S.A. W systemie tym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych występujących w Subfunduszu, z wyjątkiem przetwarzania operacji kapitałowych, które to zostały zlecone Agentowi Transferowemu. System Orlando Efos posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Subfunduszu są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

#### **2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego**

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujące lokaty w kwocie 5.287 tys. zł,

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujący aktywa netto w kwocie 5.988 tys. zł,
- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący dodatni wynik z operacji netto w kwocie 413 tys. zł,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie aktywów netto w kwocie 2.355 tys. zł,
- noty objaśniające i informację dodatkową.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik z operacji Subfunduszu została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

### **3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

#### Portfel inwestycyjny

Zestawienie lokat zostało prawidłowo przedstawione jako element sprawozdania finansowego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Stan aktywów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2012 roku został potwierdzony w Oświadczeniu Depozytariusza.

#### Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych została prawidłowo przedstawiona w notcie do sprawozdania finansowego.

#### Kapitał powierzony

Wartość księgowa kapitału powierzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 5.007 tys. złotych. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kapitale powierzonym w okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

#### Przychody z lokat

Przychody z lokat w badanym okresie wyniosły 169 tys. złotych. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę przychodów.

#### Koszty działalności operacyjnej

W badanym okresie koszty operacyjne Subfunduszu wyniosły 365 tys. złotych, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wynosiły 219 tys. złotych. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę kosztów operacyjnych.

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

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Zarząd Towarzystwa potwierdził zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przez Subfundusz przy sporządzaniu

sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Zarząd Towarzystwa sporządził dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku wyniku z operacji Subfunduszu, a także w postaci opisów słownych. Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje bilansu i rachunku wyniku z operacji Subfunduszu oraz zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie jest wymagane przepisami rozporządzenia o rachunkowości.

Zgodnie z przepisami rozporządzenia o rachunkowości informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym ujawnia się w tysiącach złotych, chyba że charakter i istotność pozycji wymaga innej dokładności.

List Zarządu Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu, zawierający informacje wymagane §37 rozporządzenia o rachunkowości oraz Oświadczenie Depozytariusza Subfunduszu o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu ze stanem faktycznym, zgodnie z obowiązującymi przepisami zostały dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Światowego.

#### **IV. UWAGI KOŃCOWE**

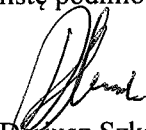
##### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Towarzystwa oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Towarzystwo przestrzegało przepisów prawa w zakresie zarządzania Subfunduszem.



Paweł Nowosadko  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 90119

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



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

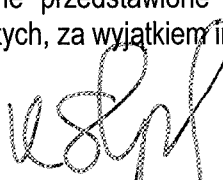

Warszawa, 29 marca 2013 roku

## ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

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

- (a) wprowadzenie do sprawozdania jednostkowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2012 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 5.988 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 413 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r., wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 2.355 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, 29 marzec 2013 roku

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

**AMPLICO SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY AZJATYCKI WYDZIELONY W RAMACH AMPLICO  
SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOL ŚWIATOWY**

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

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd decyzją z dnia 15 września 2006 roku nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 udzieliła zezwolenia na utworzenie funduszu AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Podatkowy („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Zrównoważonym Azjatyckim („Subfundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działa pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Zrównoważonym Azjatyckim. Od 14 września 2009 roku Subfundusz działa pod nazwą Amplico Subfundusz Zrównoważony Azjatycki, a Fundusz pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego w Sądzie Okręgowym w Warszawie w dniu 15 listopada 2006 roku (numer RFI 263). Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

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

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

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

Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących funduszy:

- a) do 50% aktywów w PineBridge Funds - PineBridge Southeast Asia Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki i notowane na rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Australii i Nowej Zelandii;
- b) do 30% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowane przez rządy państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących oraz spółki lub inne podmioty mające w nich siedzibę, posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poors na poziomie co najmniej C (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję);
- c) do 30% aktywów w PineBridge Funds - PineBridge Global Bond Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w szeroko zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, międzynarodowe instytucje finansowe oraz spółki lub inne podmioty, posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poors na poziomie co najmniej BBB- (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję), z terminami zapadalności wynoszącymi zazwyczaj od trzech do dziesięciu lat;

d) do 50 % aktywów w Templeton Global Bond Fund – Franklin Templeton Investment Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym Templeton Global Bond Fund lokuje swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez spółki, rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje globalnie.

e) do 50 % aktywów w Templeton Emerging Markets Bond Fund – subfundusz Franklin Templeton Investment Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym Templeton Emerging Markets Bond Fund lokuje swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, agencje rządowe i spółki z krajów zaliczanych do kategorii rynków wschodzących.

Do 20 % aktywów Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne.

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w jednostki uczestnictwa subfunduszy wskazanych w ust. 3 oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:

- a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
- b) tempa wzrostu gospodarczego,
- c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
- d) ryzyka kredytowego,
- e) płynności poszczególnych klas aktywów,
- f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

**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 31 grudnia 2012 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 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 badanie sprawozdania finansowego.**

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audit 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 C oraz B. 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 C – zbywane bez ograniczeń,
- kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

Do dnia bilansowego nie było jeszcze nabyć jednostek kategorii B.

Warszawa, 29 marzec 2013 roku

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

# BILANS

w tys. zł.

		Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>8 871</b>	<b>8 991</b>
1)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 444	226
2)	Należności	140	836
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:	5 287	7 929
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 883</b>	<b>648</b>
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 988</b>	<b>8 343</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał funduszu</b>	<b>5 007</b>	<b>7 775</b>
1)	Kapitał wpłacony	199 616	196 435
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 194 609	- 188 660
<b>V.</b>	<b>Dochody zatrzymane</b>	<b>669</b>	<b>2 984</b>
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 357	1 161
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	688	1 823
<b>VI.</b>	<b>Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>1 650</b>	<b>3 552</b>
<b>VII.</b>	<b>Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>5 988</b>	<b>8 343</b>
	Liczba jednostek uczestnictwa	482 569,103078	706 957,412471
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	12,41 zł	11,80 zł



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

**RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI**

w tys. zł.

		1 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012	1 stycznia 2011 - 31 grudnia 2011
<b>I.</b>	<b>Przychody z lokat</b>	<b>169</b>	<b>147</b>
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	81	-
2.	Przychody odsetkowe	24	9
3.	Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
4.	Dodatnie saldo różnic kursowych	-	38
5.	Zwrot opłaty za zarządzanie funduszami zagranicznymi	-	-
6.	Pozostałe	64	100
<b>II.</b>	<b>Koszty funduszu</b>	<b>365</b>	<b>249</b>
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	219	224
2.	Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
3.	Opłaty dla depozytariusza	33	12
4.	Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	12	1
5.	Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
6.	Usługi w zakresie rachunkowości	-	-
7.	Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
8.	Usługi prawne	-	-
9.	Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
10.	Koszty odsetkowe	-	-
11.	Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	-
12.	Ujemne saldo różnic kursowych	93	-
13.	Pozostałe	8	12
<b>III.</b>	<b>Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV.</b>	<b>Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>365</b>	<b>249</b>
<b>V.</b>	<b>Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>- 196</b>	<b>- 102</b>
<b>VI.</b>	<b>Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>609</b>	<b>90</b>
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2 511	920
	- z tytułu różnic kursowych	1 120	129
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym	- 1 902	- 830
	- z tytułu różnic kursowych	- 1 598	- 769
<b>VII.</b>	<b>Wynik z operacji (V±VI)</b>	<b>413</b>	<b>- 12</b>
	wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,86 zł	0,02 zł

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

w tys. zł.

	1 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012	1 stycznia 2011 - 31 grudnia 2011
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	8 343	11 082
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	413	12
a) przychody z lokat netto	196	102
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 511	920
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 902	830
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	413	12
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:	2 768	2 727
zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo		
a) wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	3 181	29 774
zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek		
b) uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	5 949	32 501
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	2 355	2 739
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	5 988	8 343
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	8 762	8 948
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych</b>		
Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych w okresie		
1. sprawozdawczym:	- 224 388,309393	- 252 820,776117
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	270 981,222283	2 678 728,727904
kategorii A	-	1 462 312,892700
kategorii C	270 981,222283	1 216 415,835204
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	495 369,531676	2 931 549,504021
kategorii A	-	2 422 091,081288
kategorii C	495 369,531676	509 458,422733
c) saldo zmian	- 224 388,309393	- 252 820,776117
kategorii A	-	959 778,188588
kategorii C	- 224 388,309393	706 957,412471
Liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku		
działalności funduszu:	482 569,103078	706 957,412471
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	21 240 742,079042	20 969 760,856759
kategorii A	19 753 345,021555	19 753 345,021555
kategorii C	1 487 397,057487	1 216 415,835204
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	20 758 172,975964	20 262 803,444288
kategorii A	19 753 345,021555	19 753 345,021555
kategorii C	1 004 827,954409	509 458,422733
c) saldo zmian	482 569,103078	706 957,412471
kategorii A	-	-
kategorii C	482 569,103078	706 957,412471
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych	-	-
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny:</b>		
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec		
1. poprzedniego okresu sprawozdawczego		11,55 zł
kategorii A	-	
kategorii C	11,80 zł	-
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec		
bieżącego okresu sprawozdawczego		
kategorii A	-	-
kategorii C	12,41 zł	11,80 zł
Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat		
3. inwestycyjny w okresie sprawozdawczym		
kategorii A	-	-
kategorii C	5,17%	-
Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w		
4. okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
kategorii A		10,84 zł (2011-02-24)
kategorii C	10,77 zł (2012-06-21)	10,54 zł (2011-08-25)
Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w		
5. okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
kategorii A		11,75 zł (2011-01-10)
kategorii C	12,41 zł (2012-12-28)	12,00 zł (2011-12-14)
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny według ostatniej		
6. wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
kategorii A		
kategorii C	12,41 zł (2012-12-28)	11,80 zł (2011-12-30)
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	nie dotyczy	nie dotyczy
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	4,17%	2,78%
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,50%	2,50%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,38%	0,13%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01%	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%

ZESTAWIENIE LOKAT

Tabela główna

Składniki Lokat	31 grudnia 2012 roku			31 grudnia 2011 roku		
	wartość według ceny nabycia w tys. zł	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	procentowy udział w aktywach ogółem w %	wartość według ceny nabycia w tys. zł	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	procentowy udział w aktywach ogółem w %
Akcje						
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe						
Instrumenty pochodne	-	123	1,39%			
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	3 760	5 287	59,59%	4 377	7 929	88,19%

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

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem w %
Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						- 2 233 000	-	123	1,30%
FORWARD USD	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PEKAO S.A.	Polska	USD	- 1 000 000	-	71	0,80%
FORWARD USD	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PEKAO S.A.	Polska	USD	- 1 233 000	-	52	0,59%

Wycena kontraktów terminowych forward prezentowana jest w bilansie w pozycji należności.

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

Tabela pomocnicza

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
IE0034224299	Nieotworzone na rynku aktywnym	nie dotyczy	PINEBRIDGE SOUTH EAST ASIA FUND	Irlandia	32 565	1 169	2 641	29,77%
LU0029876355	Nieotworzone na rynku aktywnym	nie dotyczy	TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND	Luksemburg	20 282	1 308	1 322	14,90%
LU00252652382	Nieotworzone na rynku aktywnym	nie dotyczy	TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	Luksemburg	15 066	1 283	1 324	14,92%
					67 913	3 760	5 287	59,59%

## Amplico Subfundusz Zrównoważony Azjatycki

### Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012

#### Nota-1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

##### 1) Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

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

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

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

- Ustawa o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. 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;
- 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.
  - 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;
  - opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
- 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 ujmowania operacji w księgach rachunkowych*

Nie dotyczy.

**Nota-2 Należności Subfunduszu**

	Należności	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5	812
2.	Z tytułu zbytych lokat	-	-
3.	Z tytułu instrumentów pochodnych	123	-
4.	Pozostałe*	12	24
	<b>RAZEM</b>	<b>140</b>	<b>836</b>

\* należności wynikające z umów zawartych z zagranicznymi funduszami dotyczące zwrotu znacznej części pobranego przez te podmioty wynagrodzenia za zarządzanie.



**Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu**

	<b>Zobowiązania</b>	<b>31 grudnia 2012 roku</b>	<b>31 grudnia 2011 roku</b>
1.	Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	7	-
2.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2.780	9
3.	Z tytułu zakupionych lokat	-	602
4.	Z tytułu rezerw	27	34
6.	Z tytułu prowizji	0	1
7.	Pozostałe	69	2
	<b>RAZEM</b>	<b>2.883</b>	<b>648</b>

**Nota-4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

1) Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki

<b>STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH</b>	<b>Waluta</b>	<b>Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.</b>	<b>Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. zł</b>
Banki:			3.444
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	712	712
Deutsche Bank Polska S.A.	USD	882	2.732

2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu wyniósł 1.835 tys. zł. Średni poziom środków pieniężnych został wyliczony jako średnia arytmetyczna stanu środków pieniężnych na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje

Na dzień bilansowy nie występowały ekwiwalenty środków pieniężnych.

**Nota-5 Ryzyka**

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

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

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 dolarach amerykańskich oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela inwestycji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 5.287 tys. zł, tj. 1.706 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności denominowane w dolarach amerykańskich w wysokości 12 tys. zł, tj. 4 tys. USD.

Na dzień bilansowy 31.12.2012 Subfundusz posiadał dwie otwarte pozycje krótkie:

Transakcja forward o wartości nominalnej 1.000 tys. USD i wycenie na dzień 31.12.2012 w wysokości 71 tys. zł. z terminem zapadalności 04.01.2013.

Transakcja forward o wartości nominalnej 1.233 tys. USD i wycenie na dzień 31.12.2012 w wysokości 52 tys. zł. z terminem zapadalności 15.01.2013. Na dzień bilansowy należności z tytułu wyceny transakcji forward wynosiły 123 tys. zł.

#### Nota-6 Instrumenty pochodne

W okresie sprawozdawczym Subfundusz dokonywał transakcji, których przedmiotem były instrumenty pochodne (kontrakty terminowe na dolarach amerykańskich) w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego niektórych składników lokat.

Na dzień bilansowy 31.12.2012 Subfundusz posiadał dwie otwarte pozycje krótkie:

Transakcja forward o wartości nominalnej 1.000 tys. USD i wycenie na dzień 31.12.2012 w wysokości 71 tys. zł. z terminem zapadalności 04.01.2013.

Transakcja forward o wartości nominalnej 1.233 tys. USD i wycenie na dzień 31.12.2012 w wysokości 52 tys. zł. z terminem zapadalności 15.01.2013.

#### 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

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy aktywa denominowane w dolarach amerykańskich oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela inwestycji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 5.287 tys. zł, tj. 1.706 tys. USD.

Na dzień bilansowy 31.12.2012 Subfundusz posiadał dwie otwarte pozycje krótkie forward o łącznej wartości nominalnej 2.233 tys. USD. Na dzień bilansowy należności z tytułu wyceny transakcji forward wynosiły 123 tys. zł.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności denominowane w dolarach amerykańskich w wysokości 12 tys. zł. tj. 4 tys. USD.

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło 93 tys. zł.

Zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wynosił 1.120 tys. zł, a wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wynosił (1.598) 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	1.01 – 31.12.2012 r.	1.01 – 31.12.2011 r.
Jednostki uczestnictwa	2.444	920
Instrumenty pochodne	67	-
<b>Suma</b>	<b>2.511</b>	<b>920</b>

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

Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	1.01 – 31.12.2012 r.	1.01 – 31.12.2011 r.
Jednostki uczestnictwa	(2.025)	(830)
Instrumenty pochodne	123	-
<b>Suma</b>	<b>(1.902)</b>	<b>(830)</b>

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

Nie dotyczy

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

Subfundusz zgodnie ze statutem Funduszu nie dokonuje wypłat z dochodów.

#### Nota-11 Koszty Subfunduszu

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Wynagrodzenie Towarzystwa w okresie sprawozdawczym wyniosło 219 tys. zł. Wynagrodzenie Towarzystwa nie jest uzależnione od wyników Subfunduszu.

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

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

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku – 11.082 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku – 8.343 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2012 roku – 5.988 tys. zł.

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

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku: kategoria A – 11,55 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku: kategoria C – 11,80 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku: kategoria C – 12,41 zł.

#### **Informacje dodatkowe**

Dla wszystkich danych wyrażonych w dolarach amerykańskich, zastosowano kurs USD na 31.12.2012 roku tj. 1 USD = 3,0996 zł.

Warszawa, 29 marzec 2013 roku

**Informacja dodatkowa**  
od 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku

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

Warszawa, 29 marzec 2013 roku