

**AMPLICO SUBFUNDUSZ
AKCJI MAŁYCH SPÓŁEK
WARSZAWA, UL. PRZEMYSŁOWA 26**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

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

SPIS TREŚCI

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE AMPLICO SUBFUNDUSZU AKCJI MAŁYCH
SPÓŁEK 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 Akcji Małych Spółek („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 wrywkowy – 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 Akcji Małych Spółek 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 AKCJI MAŁYCH SPÓŁEK
ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe informacje o działalności Funduszu i Subfunduszu

Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek („Subfundusz”) wchodzi w skład Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Światowego („Fundusz”). Do 15 grudnia 2010 roku Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus.

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 ujemnym wynikiem z operacji w wysokości 5.668 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 Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Nowosadko

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

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

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

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	7.952	7.236
Aktywa netto	7.539	6.803
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	8.559	15.757
Przychody z lokat	187	429
Koszty Subfunduszu	314	516
Przychody z lokat netto	-127	-87
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2.249	-2.372
Zrealizowany zysk ze zbycia lokat	-1.569	-3.209
Wynik z operacji	553	-5.668
Rentowność aktywów netto	6,46%	-35,97%
Wskaźnik kosztów do średniej wartości aktywów netto	3,67%	3,27%
Aktywa netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego (zł)	6,53	5,90

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 10,69%,
- wzrost rentowności aktywów netto w skali roku o 42,43 punkty procentowe,
- wzrost wskaźnika kosztów w odniesieniu do wartości średnich aktywów netto w okresie sprawozdawczym o 0,40 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 6.860 tys. złotych,

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujący aktywa netto w kwocie 7.539 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 553 tys. zł,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie aktywów netto w kwocie 736 tys. zł,
- noty objaśniające i informację dodatkową.

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

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Portfel inwestycyjny

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

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

Środki pieniężne

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

Kapitał powierzony

Wartość księgowa kapitału powierzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 13.454 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 187 tys. złotych. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę przychodów.

Koszty działalności operacyjnej

W badanym okresie koszty operacyjne Subfunduszu wyniosły 314 tys. złotych, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wynosiły 257 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 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.)

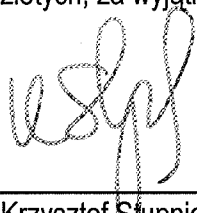
Warszawa, 29 marca 2013 roku

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 Akcji Małych Spółek**, 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 7.539 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 553 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 736 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 marca 2013 roku

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

**AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI MAŁYCH SPÓŁEK 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 Zagranicznych Obligacji („Subfundusz”). Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego w Sądzie Okręgowym w Warszawie w dniu 15 listopada 2006 roku (numer RFI 263).

Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działa pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Aktywnej Alokacji 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 Aktywnej Alokacji Plus.

Od dnia 15 grudnia 2010 roku Subfundusz działa pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek.

Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

2. Odnośnie 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.

Akcje spółek wchodzących w skład indeksu sWIG80 stanowią nie mniej niż 55% wartości aktywów Subfunduszu. Wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

Całkowita wartość inwestycji w akcje nie będzie mniejsza niż 66% wartości Aktywów Subfunduszu. Całkowita wartość lokat innych niż akcje nie będzie wyższa niż 34% wartości Aktywów Subfunduszu.

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.

Okres sprawozdawczy 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 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 (opisanych 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, 29 marca 2013 roku

BILANS

w tys. zł.

		Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
I.	Aktywa	7 952	7 236
1)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 087	973
2)	Należności	5	0
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	6 860	6 263
-	- dłużne papiery wartościowe	-	-
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
-	- dłużne papiery wartościowe	-	-
II.	Zobowiązania	413	433
III.	Aktywa netto (I-II)	7 539	6 803
IV.	Kapitał	13 454	13 271
1)	Kapitał wpłacony	172 799	139 812
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 159 345	- 126 541
V.	Dochody zatrzymane	6 389	4 693
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	332	205
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 057	4 488
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia	474	1 775
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	7 539	6 803
	Liczba jednostek uczestnictwa	1 153 766,754041	1 152 334,393900
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A	1 152 386,805329	1 151 161,992849
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B	1 379,948712	1 172,401051
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa A	6,53 zł	5,90 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa B	6,57 zł	5,94 zł

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

	1 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012	1 stycznia 2011 - 31 grudnia 2011
I. Przychody z lokat	187	429
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	148	375
2. Przychody odsetkowe	39	48
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	-	6
5. Pozostałe	-	-
II. Koszty funduszu	314	516
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	257	473
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	39	22
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	12	1
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracje	-	-
6. Usługi w zakresie rachunkowości	-	-
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
8. Usługi prawne	-	-
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
10. Koszty odsetkowe	-	-
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	-
13. Pozostałe	6	20
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	314	516
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	- 127	- 87
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	680	5 581
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 569	3 209
- z tytułu różnic kursowych	-	1
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym	2 249	2 372
- z tytułu różnic kursowych	-	3
VII. Wynik z operacji (V±VI)	553	5 668
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,48 zł	4,92 zł
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii A	0,48 zł	4,92 zł
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii B	0,48 zł	4,92 zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

w tys. zł

	1 stycznia 2012 r. - 31 grudnia 2012 r.	1 stycznia 2011 r. - 31 grudnia 2011 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	6 803	8 622
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	553	5 668
a) przychody z lokat netto	127	87
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 569	3 209
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 249	2 372
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	553	5 668
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:	183	3 849
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	32 987	54 669
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	32 804	50 820
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	736	1 819
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	7 539	6 803
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	8 559	15 757
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	1 432,360141	127 494,083124
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5 039 472,482068	6 862 236,544005
Jednostka typu A	5 038 699,453070	6 861 508,168127
Jednostka typu B	773,028998	728,375878
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	5 038 040,121927	6 734 742,460881
Jednostka typu A	5 037 474,640590	6 734 742,460881
Jednostka typu B	565,481337	0,000000
c) saldo zmian	1 432,360141	127 494,083124
Jednostka typu A	1 224,812480	126 765,707246
Jednostka typu B	207,547661	728,375878
2. Liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu:	1 153 766,754041	1 152 334,393900
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	21 774 074,265619	16 734 601,783551
Jednostka typu A	21 772 128,835570	16 733 429,382500
Jednostka typu B	1 945,430049	1 172,401051
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	20 620 307,511578	15 582 267,389651
Jednostka typu A	20 619 742,030241	15 582 267,389651
Jednostka typu B	565,481337	
c) saldo zmian	1 153 766,754041	1 152 334,393900
Jednostka typu A	1 152 386,805329	1 151 161,992849
Jednostka typu B	1 379,948712	1 172,401051
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny:		
III.		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
Jednostka typu A	5,90 zł	8,41 zł
Jednostka typu B	5,94 zł	8,46 zł
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
Jednostka typu A	6,53 zł	5,90 zł
Jednostka typu B	6,57 zł	5,94 zł
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym		
Jednostka typu A	10,68%	-29,85%
Jednostka typu B	10,61%	-29,79%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
Jednostka typu A	5,93 zł (2012-06-05)	5,77 zł (2011-12-19)
Jednostka typu B	5,96 zł (2012-06-05)	5,81 zł (2011-12-19)
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
Jednostka typu A	7,17 zł (2012-02-20)	8,73 zł (2011-04-06)
Jednostka typu B	7,21 zł (2012-02-20)	8,78 zł (2011-04-06)
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
Jednostka typu A	6,54 zł (2012-12-28)	5,90 zł (2011-12-30)
Jednostka typu B	6,57 zł (2012-12-28)	5,94 zł (2011-12-30)
7. Rozwinięta wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	nie dotyczy	nie dotyczy
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	3,67%	3,27%
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,00%	3,00%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,46%	0,14%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,14%	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%

Tabela główna

Składniki Lokat	Bieżący okres sprawozdawczy			Dane porównywalne za poprzedni okres sprawozdawczy		
	wartość według ceny nabycia w tys. zł	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	procentowy udział w aktywach ogółem	wartość według ceny nabycia w tys. zł	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	6 362	6 858	86,24%	8 038	6 263	86,55%
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru	-	2	0,03%			
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe						
Instrumenty pochodne	-	22	-0,28%			
Udziały w spółkach z						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						

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

Tabela pomocnicza

L.P.	Prawa Poboru	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	PLMSTD00118	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	78 882	Polska	-	2	0,03%
				78 882		-	2	0,03%

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

Tabela pomocnicza

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawca)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						30	-	-22	-0,28%
PL0GF0003681	Aktywny rynek - rynek regulowany	Warszawa	GPW S.A.	Polska	WIG20	30	-	-22	-0,28%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:						-	-	-	-

Tabela pomocnicza

L.P.	Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	PLAB00000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 133	Polska	146	139	1,74%
2	PLABCDT00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	19 257	Polska	44	40	0,50%
3	PLABS0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 883	Polska	80	85	1,07%
4	PLACTIN00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 750	Polska	104	129	1,62%
5	PLAMICA00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 047	Polska	91	112	1,41%
6	PLAPATR00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	11 188	Polska	285	365	4,59%
7	PLSOFTB00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 734	Polska	124	124	1,56%
8	PLATMSA00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	18 355	Polska	111	191	2,40%
9	LT0000128381	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 856	Litwa	65	111	1,40%
10	PLBNFTS00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	393	Polska	59	90	1,14%
11	PLBMDLB00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	32 600	Polska	179	161	2,03%
12	PLBPH000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 040	Polska	111	149	1,87%
13	PLOPTTC00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	10 490	Polska	52	65	0,82%
14	PLCTINT00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 155	Polska	115	101	1,27%
15	PLCOMAR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 615	Polska	95	119	1,49%
16	PLCMP0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 104	Polska	67	66	0,82%
17	PLCMRAY00029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 644	Polska	105	112	1,41%
18	PLDMOVL00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 085	Polska	168	174	2,19%
19	PLDTP0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	22 657	Polska	113	199	2,51%
20	PLEFH0000022	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	206 055	Polska	141	37	0,47%
21	PLELTBD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 252	Polska	115	133	1,68%
22	PLFRMCL00066	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 234	Polska	72	73	0,92%
23	PLFAMUR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	38 180	Polska	169	182	2,29%
24	PLGANT00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 004	Polska	50	31	0,39%
25	PLHOGA000041	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	42 523	Polska	128	107	1,34%
26	PLVENTS00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	10 406	Polska	39	40	0,50%
27	PLINTEG00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 875	Polska	155	346	4,35%
28	PLJWC0000019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	19 352	Polska	105	78	0,98%
29	PLKGNRC00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 645	Polska	192	229	2,88%
30	PLKRINK00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 329	Polska	155	158	1,98%
31	PLKRRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 316	Polska	55	58	0,73%
32	PLLBTO0000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	13 027	Polska	55	26	0,32%
33	PLMCIMG00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	17 106	Polska	78	109	1,37%
34	NL0009508712	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 454	Holandia	56	50	0,63%
35	PLMNNCP00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 190	Polska	95	186	2,33%
36	PLMRBUD00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	125 159	Polska	155	154	1,94%
37	PLMSTWS00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 472	Polska	66	56	0,71%
38	PLNTMDA00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	54 235	Polska	225	233	2,93%
39	PLGRNKT00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	15 342	Polska	184	101	1,27%
40	PLOPNFN00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 988	Polska	99	112	1,41%
41	PLZEPAK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	10 900	Polska	308	310	3,90%
42	PLMEDCS00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 744	Polska	161	114	1,44%
43	NL0000686772	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	53 171	Holandia	126	75	0,94%
44	PLPOLND00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 509	Polska	171	130	1,64%
45	PLZCPLC00036	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 095	Polska	62	63	0,79%
46	PLMSTSD00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	78 882	Polska	64	49	0,62%
47	PLRAFAK00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	13 418	Polska	105	113	1,42%
48	PLSTLSK00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 487	Polska	96	172	2,17%
49	PLSTLPD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	816	Polska	188	150	1,89%
50	PLCMPLD00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 312	Polska	74	62	0,78%
51	PLSNZKA00033	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 298	Polska	63	91	1,14%
52	PLTRFRM00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	768	Polska	48	73	0,92%
53	PLTRKPL00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	133 714	Polska	153	79	0,99%
54	PLWRKSR00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	10 683	Polska	60	60	0,76%
55	PLWAWEL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	360	Polska	180	287	3,61%
				1 101 287		6 362	6 858	86,24%

Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek

Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku, Nr.152,poz 1223),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859),
- 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.

Przegląd finansowy 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 Subfundusz 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
- metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych

Nie dotyczy.

- metody wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Nie dotyczy.

Nota-2 Należności Subfunduszu

	Należności	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Z tytułu zbytych lokat	-	-
2.	Z tytułu dywidend	-	-
3.	Z tytułu odsetek	-	0
4.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5	-
	RAZEM	5	0

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

	Zobowiązania	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Z tytułu nabytych lokat	380	181
2.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	-	-
3.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	216
4.	Z tytułu rezerw	30	36
5.	Z tytułu prowizji	2	-
6.	Pozostałe	1	-
	RAZEM	413	433

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:			1.087
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	950	950
Deutsche Bank Polska S.A.	CZK	0	0
Deutsche Bank Polska S.A.	EUR	7	28
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	PLN	109	109

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

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w koronach czeskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. CZK oraz w euro w wysokości 28 tys. zł., tj. 7 tys. EUR.

Nota-6 Instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku Subfundusz posiadał 160 otwartych długich pozycji na instrumentach pochodnych futures na WIG20 (o symbolu ISIN: PLOGF0003681; termin wygaśnięcia 15 marca 2013 roku). Pozycje zostały otwarte w celu zwiększenia sprawności zarządzania portfelem. Wartość kontraktu na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 wynosiła 766 tys. zł. Wartość wyceny na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku wynosiła (22) tys. zł.

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

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

Nota-8 Kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy aktywa denominowane w koronach czeskich, euro oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w koronach czeskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. CZK oraz w euro w wysokości 28 tys. zł., tj. 7 tys. EUR.

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło 0 tys. zł. Nie wystąpiła zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych.

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	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Akcje	(1.570)	(3.148)
Instrumenty pochodne	1	(35)
Prawa poboru	-	-
Tytuły uczestnictwa	-	(26)
Suma	(1.569)	(3.209)

- 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	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Akcje	2.269	(2.370)
Prawa do akcji	-	(0)
Instrumenty pochodne	(22)	-
Prawa poboru	2	-
Tytuły uczestnictwa	-	(2)
Suma	2.249	(2.372)

- 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 257 tys. złotych. 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 - 8.622 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 6.803 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2012 roku - 7.539 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 – 8,41 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku: kategoria B – 8,46 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku: kategoria A – 5,90 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku: kategoria B – 5,94 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku: kategoria A – 6,53 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku: kategoria B – 6,57 zł.

Pozostałe informacje

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

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

Warszawa, 29 marca 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. Dokonanie 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 marca 2013 roku