

## **OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA**

### **Do Uczestników CA IB Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Dolarowych Obligacji**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego CA IB Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Dolarowych Obligacji („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ulica Emilii Plater 53, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku wykazujący aktywa netto w kwocie 82.445,9 tys. złotych,
- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujący ujemny wynik z operacji netto (strata) w kwocie 4.323,4 tys. złotych,
- zestawienie zmian w aktywach netto,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto w kwocie 3.720,6 tys. złotych,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2003 roku wykazujące lokaty w kwocie 77.637,8 tys. złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd CA IB Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”). Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Sprawozdanie finansowe Funduszu za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2002 podlegało badaniu przez innego biegłego rewidenta, który wyraził o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń. Nasza opinia dotyczy sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2003.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. nr 76 poz. 694),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Towarzystwa znaczących szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego. Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

W naszej opinii zbadane sprawozdanie finansowe CA IB Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Dolarowych Obligacji za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2003 roku zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodnie co do formy i treści z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz Statutu Funduszu,
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi ww. przepisami oraz polityką rachunkowości przyjętą przez Zarząd Towarzystwa, z zachowaniem ich ciągłości,
- na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanego Funduszu na dzień 31 grudnia 2003 roku, jak też jego wyniku z operacji w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakty zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego dotyczące przejęcia z dniem 1 lipca 2003 zarządzania Funduszem przez Towarzystwo od PBK ATUT TFI. Z dniem przejęcia zarządzania Funduszem przez Towarzystwo weszły w życie zmiany Statutu Funduszu zaakceptowane decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 25 marca 2003 r. powodujące m.in. zmianę polityki inwestycyjnej oraz organu zarządzającego Funduszem.

Ponadto stwierdziliśmy, że informacje zawarte w liście Zarządu Towarzystwa skierowanym do Uczestników Funduszu, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident:

.....  
Jacek Marczak  
Nr ewid. 9750

.....  
osoby reprezentujące podmiot

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

Warszawa, 20 lutego 2004 roku

# **CA IB Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Dolarowych Obligacji**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591, z późniejszymi zmianami) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku „W sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych” ( Dz. U. nr 149, poz. 1670 ).

Przedstawione sprawozdanie obejmuje:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 82 445,9 tys. PLN.,
- Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujący ujemny wynik z operacji 4 323,4 tys. PLN.,
- Zestawienie zmian w aktywach netto,
- Rachunek przepływów pieniężnych,
- Zestawienie Lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku o wartości rynkowej 77 637,8 tys. PLN.,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

## ***Wprowadzenie***

CA IB Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Dolarowych Obligacji, dalej zwany Funduszem, jest zarządzany od 1 lipca 2003 r. przez CA IB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa. Towarzystwo wpisane jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000002970.

Do 30 czerwca 2003 r. Fundusz nosił nazwę PBK 60plus SFIO Stabilnego Dochodu i był zarządzany przez PBK ATUT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna, które dnia 31 maja 2001 r. zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy do Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000015084. PBK 60plus - Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Dochodu został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 10 stycznia 2000 r. pod numerem RFj 55. Fundusz został utworzony na mocy zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd numer DFN-409/2-44/99 z dnia 8 października 1999 roku.

Przejęcie zarządzania Funduszem przez CA IB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna zostało dokonane na podstawie umów zawartych w dniu 29 listopada 2002 r. pomiędzy PBK ATUT TFI S.A. a CA IB TFI S.A. oraz decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd numer DFI/W/4033-2/1-4/784/2003 z dnia 25 marca 2003 roku, obejmującej również zgodę na zmianę nazwy Funduszu na CA IB Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Dolarowych Obligacji. Zmiana nazwy Funduszu nastąpiła od dnia 1 lipca 2003 r.

Jednocześnie Fundusz przyjął strategię inwestycyjną opisaną w punkcie sprawozdania „cel inwestycyjny, specjalizacja oraz ograniczenia inwestycyjne”.

### **Cel inwestycyjny, specjalizacja oraz ograniczenia inwestycyjne**

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu głównie poprzez inwestycje dokonywane w denominowane w USD dłużne papiery wartościowe, których emisjom nadano Rating Inwestycyjny lub emitowane przez podmioty posiadające Rating Inwestycyjny.

Fundusz głównie lokuje w amerykańskie papiery skarbowe i inne wierzytelności denominowane w USD.

Fundusz lokuje w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na zagranicznym rynku regulowanym.

Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Funduszu w dłużne papiery wartościowe denominowane w USD o Ratingu Inwestycyjnym.

Fundusz może inwestować do 20% Wartości Aktywów Netto Funduszu w obligacje zamienne na akcje, w związku z czym możliwe jest, iż przejściowo wśród lokat Funduszu mogą znajdować się akcje.

Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności.

W przypadku inwestycji w papiery wartościowe i wierzytelności pieniężne denominowane w walucie obcej statut dopuszcza zawarcie transakcji redukującej ryzyko walutowe, to znaczy ryzyko zmiany kursu danej waluty w stosunku do złotego.

Ze względu na zmienność cen instrumentów finansowych, w które są lokowane Aktywa Funduszu oraz ze względu na dużą zależność wartości tych instrumentów od wahań kursów walut, w tym w szczególności kursu USD do złotego, wartość Jednostki Uczestnictwa może ulegać istotnym zmianom.

Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny obliczana jest w PLN. Fundusz podaje również Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa w USD po przeliczeniu Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu przy zastosowaniu kursu średniego Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w tym Dniu Wyceny.

Wpłaty do Funduszu mogą być dokonywane w PLN lub w USD.

- Nabycie Jednostek Uczestnictwa za wpłaty dokonane w PLN następuje po cenie Jednostki Uczestnictwa podanej w PLN.
- Nabycie Jednostek Uczestnictwa za wpłaty dokonane w USD następuje po cenie Jednostki Uczestnictwa podanej w USD
- Uczestnik może żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa w USD, wyłącznie wówczas, gdy Jednostki Uczestnictwa zostały nabyte za wpłaty w USD.
- Uczestnik może żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa w PLN, wyłącznie wówczas, gdy Jednostki Uczestnictwa zostały nabyte za wpłaty w PLN.

#### **Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy**

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku.

Dniem Bilansowym jest 31.12.2003 roku.

#### **Kontynuacja działalności**

Poniższe sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz.

## **Opis**

### **A. Podstawowe zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe CA IB Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Dolarowych Obligacji na dzień 31 grudnia 2003 roku zostało sporządzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

## **1 Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu**

1. Zapisy w księgach rachunkowych Funduszu dokonywane są na podstawie dowodów księgowych. Operacje dotyczące poszczególnych składników aktywów i pasywów Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień zapisu operacji w księgach rachunkowych.
3. Jeżeli realizacja umowy, o której mowa w art. 7 ust. 3 ustawy – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, jest objęta systemem gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań, o których mowa w art. 137 ust. 2 tej ustawy, to w przypadku gdy:
  - Fundusz zbywa /nabywa papiery wartościowe – papiery wartościowe będące przedmiotem tej umowy ujmuje się w księgach rachunkowych jak papiery wartościowe zbyte /nabyte w dacie zawarcia tej umowy.
4. Jeżeli realizacja umowy, o której mowa w art. 7 ust. 3 ustawy – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, nie jest objęta systemem gwarantującym prawidłowe wykonanie zobowiązań, o których mowa w art. 137 ust. 2 tej ustawy, to w przypadku gdy:
  - Fundusz zbywa /nabywa papiery wartościowe – papiery wartościowe będące przedmiotem tej umowy ujmuje się w księgach rachunkowych jak papiery wartościowe zbyte /nabyte w dacie rozliczenia tej umowy.
5. W przypadku gdy na rynkach zagranicznych przyjęte są odmienne niż pkt. 3 i 4 zasady dotyczące realizacji umów z tytułu kupna lub sprzedaży papierów wartościowych lub innych praw majątkowych w szczególności związane z funkcjonowaniem systemu depozytowo-rozliczeniowego, papiery i prawa te ujmuje się w księgach rachunkowych odpowiednio w dniu uzyskania dokumentu potwierdzającego dokonanie odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych lub w dniu uzyskania dokumentu potwierdzającego istnienie oraz wartość tych praw.
6. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu według ceny nabycia, obejmującej prowizję maklerską.
7. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału zakładowego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
8. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia prawo poboru akcji notowanych na rynku zorganizowanym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu, w którym po raz ostatni akcje były notowane na rynku zorganizowanym z prawem poboru z zastrzeżeniem pkt. 11.

Niewykonane prawa poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
9. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku zorganizowanym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu, w którym po raz ostatni były notowane na rynku zorganizowanym z prawem do dywidendy z zastrzeżeniem pkt. 11.

Podatek od należnej dywidendy spółki wchodzącej w skład portfela inwestycyjnego Funduszu ujmowany jest jako koszt operacyjny.

10. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia, prawo poboru akcji nie notowanych na rynku zorganizowanym oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nie notowanych na rynku zorganizowanym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw z zastrzeżeniem pkt. 11.
11. W przypadku gdy na rynkach zagranicznych przyjęte są odmienne niż w pkt. 8-10 zasady dotyczące ustalania prawa poboru akcji i prawa do otrzymania dywidendy od akcji, w szczególności związane z funkcjonowaniem systemu depozytowo-rozliczeniowego, prawa te ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu uzyskania dokumentu potwierdzającego istnienie oraz wartość tych praw.
12. Należną dywidendę wypłacaną w formie akcji ujmuje się w księgach rachunkowych w pozycji: *przychody – dywidendy i inne udziały w zyskach*.
13. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień ujęcia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w odpowiednim rejestrze.
14. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej bieżącej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii.
15. Przychody z lokat obejmują w szczególności dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, odsetki oraz odpis dyskonta.  
Koszty operacyjne Funduszu obejmują w szczególności ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, odsetki oraz amortyzację premii.
16. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartości naliczonych odsetek ujmuje się w księgach rachunkowych odrębnie.
17. Koszty operacyjne ujmuje się w księgach rachunkowych w wysokości przewidywanej. W przypadku kosztów operacyjnych tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Towarzystwo może pokrywać koszty Funduszu z własnych środków.  
Koszty naliczane są każdego dnia od Wartości Aktywów Netto z poprzedniego Dnia Wyceny i rozliczane są przez Fundusz do 15-go następnego miesiąca kalendarzowego.

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,25% w skali roku od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Funduszu w danym roku. Towarzystwo pokrywa koszty Funduszu, które przekraczają limit określony na poziomie 2,75% w skali roku od średniej Wartości Aktywów Netto.

18. Wartość aktywów netto Funduszu ustalana jest w Dniu Wyceny, to jest w dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## **2 Wycena aktywów oraz ustalenie zobowiązań i wyniku finansowego**

1. Aktywa Funduszu będące przedmiotem notowań na rynku zorganizowanym wycenia się, a zobowiązania związane z dokonywaniem transakcji na takim rynku ustala się według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
2. Aktywa Funduszu nie będące przedmiotem notowań na rynku zorganizowanym wycenia się, a zobowiązania związane z dokonywaniem transakcji na takim rynku ustala się według wartości godziwej.
3. W Dniu Wyceny aktywa wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz określonych w pkt. 4 odpowiednio kursów, cen i wartości z dnia poprzedniego.
4. Papiery wartościowe notowane na rynku zorganizowanym wyceniane są w oparciu o ostatni kurs zamknięcia w systemie notowań ciągłych.
5. Zagraniczne papiery wartościowe wyceniane są w walucie kraju notowania i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień, o którym mowa w pkt.3.
6. Środki pieniężne, należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu zgodnie z pkt. 5.
7. Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu wycenia się metodą amortyzacji różnicy pomiędzy ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich nabycia.
8. Przy wycenie papierów wartościowych notowanych na Centralnej Tabeli Ofert przyjmuje się zasady wyceny obowiązujące dla papierów wartościowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
9. W przypadku dłużnych papierów wartościowych nie notowanych w Polsce, z uwagi na brak rynku aktywnego, Fundusz zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny będzie wyceniał te papiery zgodnie z wartością godziwą. Wartość godziwą ustalana będzie na podstawie kursu BGN (Bloomberg Generic) podawanego przez serwis informacyjny Bloomberg, będącego konsensusem rynkowym liczonym z wykorzystywaniem cen dostarczonych przez znaczących dostawców (biura maklerskie, giełdy). Jeżeli w danym dniu wolumen obrotu nie był wystarczający do określenia kursu BGN, wtedy Fundusz ustali wartość godziwą na podstawie kursu BFV (Bloomberg Fair Value) podawanego przez serwis informacyjny Bloomberg.

### **B. Kryterium wyboru rynku głównego**

#### **Przyjęte kryterium wyboru rynku, w tym systemu notowań (w okresie do 30 czerwca 2003 r.)**

1. W przypadku papierów wartościowych notowanych na kilku rynkach lub w kilku systemach notowań wyceny dokonuje się według kursu ustalonego na tym rynku lub w tym systemie notowań, w którym odnotowano największy wolumen obrotu tym papierem w poprzednim półroczu.



### **Przyjęte kryterium wyboru rynku, w tym systemu notowań (w okresie od 01 lipca 2003 r.)**

1. Rynkiem głównym dla papierów wartościowych notowanych w Polsce jest rynek, na którym wolumen obrotu jest największy, przy czym w celu ustalenia rynku głównego na dane półrocze kalendarzowe brany jest pod uwagę wolumen obrotu w listopadzie na pierwsze półrocze następnego roku kalendarzowego oraz wolumen obrotu w miesiącu maju na drugie półrocze tego roku kalendarzowego.
2. Rynkiem głównym dla papierów wartościowych nie notowanych w Polsce jest rynek kraju, w którym został zakupiony dany papier wartościowy. Jeżeli w danym kraju jest kilka rynków, na którym dany papier wartościowy jest notowany lub papier wartościowy nie jest notowany, rynkiem głównym jest rynek, na którym średni miesięczny wolumen obrotu jest największy.
3. W celu wyznaczenia rynku głównego na dane półrocze kalendarzowe zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 2 brany jest pod uwagę wolumen obrotu w listopadzie na pierwsze półrocze następnego roku kalendarzowego oraz wolumen obrotu w miesiącu maju na drugie półrocze tego roku kalendarzowego zgodnie z informacjami udostępnianymi przez serwis informacyjny (Bloomberg, lub Reuters w przypadku gdy uzyskanie prawidłowych i wiarygodnych informacji z serwisu Bloomberg jest niemożliwe lub znacznie utrudnione).

### **C. Zmiany przyjętych zasad rachunkowości**

Od 1 stycznia 2003 roku zostały wprowadzone następujące zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości:

- wynagrodzenie dla Towarzystwa w dniu wyceny (T) naliczane jest od WAN z poprzedniego dnia wyceny (T-1) skorygowanego o nabycia i umorzenia, które miały miejsce w dniu T-1, poprzednio WAN z dnia T-1, będący podstawą naliczenia nie uwzględniał nabyć i umorzeń z dnia T-1,
- odsetki od sald rachunków pieniężnych naliczane w dniu wyceny (T) od sald końcowych z wyciągów z dnia T-1, poprzednio naliczane były od sald początkowych.

### **D. Kryterium podziału składników portfela lokat**

Składniki portfela lokat CA IB Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Dolarowych Obligacji dzieli się na:

- Obligacje notowane na rynkach zagranicznych.

Warszawa, 20 lutego 2004 r.

**ZESTAWIENIE LOKAT**  
**CA IB Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Dolarowych Obligacji**  
**wg stanu na dzień 31 grudnia 2003 r.**  
*(wszystkie dane wyrażone są w tysiącach PLN)*

**Dłużne papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, w tym:**

**OBLIGACJE notowane na rynkach zagranicznych**

Nazwa	Kraj emitenta	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa na dzień 31.12.2003	Udział w Aktywach (%)
FORD MOTOR CRED. 5,75%	US	23 luty 2004	1 122,2	1 175,7	1 127,8	1,4%
AIG SUNAMERICA GOLOB 5,20%	US	10 maj 2004	1 122,2	1 187,3	1 137,6	1,4%
US TREASURY NOTE 5,875%	US	15 listopad 2004	5 610,8	6 305,0	5 836,9	7,1%
BAT INTL FINANCE 6,5%	GB	6 maj 2005	1 122,2	1 267,1	1 181,0	1,4%
INT BK RECON & DEV 6,375%	1A	21 lipiec 2005	1 870,3	2 101,6	2 002,7	2,4%
US TREASURY NOTE 6,5%	US	15 sierpień 2005	2 618,4	3 048,6	2 825,8	3,4%
INSTIT CRDT OFCL2,375%	ES	18 kwiecień 2006	4 114,6	3 828,6	3 753,3	4,5%
DAIMLER-CHRYSLER 6,4%	US	15 maj 2006	1 122,2	1 281,4	1 203,7	1,5%
EUROPEAN INVT BK EIB 4,875%	1A	6 wrzesień 2006	3 740,5	4 279,9	3 975,6	4,8%
DEUTSCHE BK FNNV	AN	21 marzec 2007	3 740,5	3 900,7	3 745,2	4,5%
US TREASURY NOTE 6,125%	US	15 sierpień 2007	11 221,5	13 192,1	12 561,1	15,2%
EUROPEAN INVT BK EIB 3,875%	1A	31 marzec 2010	2 992,4	3 199,6	3 015,1	3,6%
US TREASURY NOTE 5,75 %	US	15 sierpień 2010	1 870,3	2 262,4	2 099,1	2,5%
CS GRP FIN	US	5 październik 2010	3 740,5	3 897,4	3 763,4	4,6%
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3,25%	AT	25 czerwiec 2013	3 740,5	3 488,3	3 400,6	4,1%
POLAND 5,25%	PL	15 styczeń 2014	3 740,5	4 006,8	3 761,6	4,5%
US TREASURY BOND 7,5%	US	15 listopad 2016	5 610,8	7 676,0	7 150,2	8,6%
US TREASURY BOND 8,0%	US	15 listopad 2021	5 610,8	8 164,3	7 578,9	9,2%
US TREASURY BOND 7,125%	US	15 luty 2023	2 992,4	3 977,4	3 739,1	4,5%
US TREASURY BOND 5,25%	US	15 luty 2029	3 740,5	3 937,4	3 779,1	4,6%
<b>RAZEM:</b>				<b>82 177,6</b>	<b>77 637,8</b>	<b>93,8%</b>

**PORTFEL INWESTYCYJNY RAZEM:** **82 177,6      77 637,8      93,8%**

**BILANS****CA IB Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Dolarowych Obligacji  
na dzień 31 grudnia 2003 r.**

(wszystkie wartości podane są w tysiącach PLN - z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz  
Wartości Aktywów Netto na jednostkę uczestnictwa wyrażonej w PLN)

<b><u>I. AKTYWA</u></b>	<b><u>31.12.2003</u></b>	<b><u>31.12.2002</u></b>
<b><u>PORTFEL LOKAT</u></b>		
Akcje	0,0	1 253,0
Obligacje	77 637,8	998,3
Bony skarbowe	0,0	1 286,3
Bony komercyjne i wierzytelności	0,0	0,0
Listy zastawne	0,0	0,0
<b>LOKATY-RAZEM</b>	<b>77 637,8</b>	<b>3 537,6</b>
<b><u>ŚRODKI PIENIĘŻNE</u></b>		
Rachunki bankowe	1 896,6	9,1
Lokaty krótkoterminowe	2 050,5	217,4
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE - RAZEM</b>	<b>3 947,1</b>	<b>226,5</b>
<b><u>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU:</u></b>		
Z tytułu zbytych lokat	0,0	13,2
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	32,2	0,0
Dywidend	0,0	0,0
Odsetek	1 126,7	25,9
Pozostałe	0,0	1,2
<b>NALEŻNOŚCI - RAZEM</b>	<b>1 158,9</b>	<b>40,3</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>82 743,8</b>	<b>3 804,4</b>
<b><u>II. ZOBOWIĄZANIA</u></b>		
Z tytułu nabytych lokat	0,0	53,5
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	4,4	0,6
Zobowiązania z tytułu podatków	0,0	0,1
Rozrachunki z Towarzystwem	0,0	0,0
Rezerwa na wydatki	155,5	12,1
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	138,0	1,3
<b>ZOBOWIĄZANIA - RAZEM</b>	<b>297,9</b>	<b>67,5</b>
<b><u>III. AKTYWA NETTO (I-II)</u></b>	<b>82 445,9</b>	<b>3 736,9</b>
<b><u>IV. KAPITAŁ</u></b>		
wpłacony	127 313,3	22 621,1
wypłacony	-41 494,7	-19 834,9
<b>KAPITAŁ - RAZEM</b>	<b>85 818,6</b>	<b>2 786,2</b>
<b><u>V. ZAKUMULOWANE, NIEROZDYSPONOWANE PRZYCHODY Z LOKAT NETTO</u></b>	<b>414,1</b>	<b>480,6</b>
zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto - z lat ubiegłych	1 916,2	1 435,5
	<b>2 330,3</b>	<b>1 916,2</b>
<b><u>VI. ZAKUMULOWANY, NIEROZDYSPONOWANY ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)</u></b>		
<b><u>ZE ZBYCIA LOKAT</u></b>	<b>-64,0</b>	<b>55,6</b>
zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) - z lat ubiegłych	-1 099,2	-1 154,8
	<b>-1 163,2</b>	<b>-1 099,2</b>
<b><u>VII. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT PONAD CENĘ NABYCIA</u></b>	<b>-4 539,8</b>	<b>133,7</b>
<b><u>VIII. KAPITAŁ I ZAKUMULOWANY</u></b>		
<b><u>WYNIK Z OPERACJI RAZEM (IV+V+VI+VII)</u></b>	<b>82 445,9</b>	<b>3 736,9</b>
Liczba jednostek uczestnictwa	7 475 274,1609	321 002,010
Wartość Aktywów Netto na jednostkę uczestnictwa	11,03	11,64

**RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI**  
**CA IB Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Dolarowych Obligacji**

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku  
(wszystkie dane wyrażone są w tysiącach PLN)

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
<b>I. <u>Przychody z lokat</u></b>		
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,0	29,7
Odsetki	1 427,2	176,2
Odpis dyskonta	70,1	567,8
Dodatnie saldo różnic kursowych	0,0	0,0
Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	58,5	0,0
Pozostałe	0,8	13,8
<u>Przychody z lokat - razem</u>	<u>1 556,6</u>	<u>787,5</u>
<b>II. <u>Koszty operacyjne</u></b>		
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	467,8	139,5
Wynagrodzenie dla dystrybutorów	301,5	26,4
Opłata dla depozytariusza	125,1	105,4
Usługi w zakresie rachunkowości, w tym prowadzenie rejestru uczestników	158,8	121,4
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	22,5	23,6
Usługi prawne	0,0	0,0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	19,5	0,0
Odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek	0,0	0,0
Amortyzacja premii	0,0	0,0
Ujemne saldo różnic kursowych	0,0	0,0
Usługi marketingowe	104,0	0,0
Audyt	0,0	0,0
Pozostałe	11,4	34,4
<u>Koszty operacyjne - razem</u>	<u>1 210,6</u>	<u>450,7</u>
<u>Nielimitowane koszty operacyjne</u>		
Odsetki od rachunków bankowych	0,0	0,0
Amortyzacja premii	0,0	0,0
Ujemne saldo różnic kursowych	380,6	0,0
<u>Nielimitowane koszty operacyjne - razem</u>	<u>380,6</u>	<u>0,0</u>
<u>KOSZTY OPERACYJNE - razem</u>	<u>1 591,2</u>	<u>450,7</u>
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>448,7</b>	<b>143,8</b>
<b>IV. Koszty operacyjne netto (II-III)</b>	<b>1 142,5</b>	<b>306,8</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>414,1</b>	<b>480,6</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>		
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-64,0	55,6
z tytułu różnic kursowych	-0,1	0,0
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-4 673,5	-71,3
z tytułu różnic kursowych	-3 615,8	0,0
<u>Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</u>	<u>-4 737,5</u>	<u>-15,7</u>
<b>VII. Wynik z operacji (V+VI)</b>	<b>-4 323,4</b>	<b>464,9</b>

(wszystkie wartości podane są w tysiącach PLN - z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na jednostkę uczestnictwa wyrażonej w PLN)

<b><i>1. Zmiana wartości aktywów netto:</i></b>	<b><i>31.12.2003</i></b>	<b><i>31.12.2002</i></b>	<b><i>31.12.2001</i></b>
<b><i>1 Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego</i></b>	<b><i>3 736,9</i></b>	<b><i>12 544,9</i></b>	<b><i>5 019,5</i></b>
<b><i>2 Wynik z operacji za okres sprawozdawczy, w tym:</i></b>	<b><i>-4 323,4</i></b>	<b><i>464,9</i></b>	<b><i>29,6</i></b>
a przychody z lokat netto,	414,1	480,6	1 020,3
b zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat,	-64,0	55,6	-1 101,8
c wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-4 673,5	-71,3	111,2
<b><i>3 Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji</i></b>	<b><i>-4 323,4</i></b>	<b><i>464,9</i></b>	<b><i>29,6</i></b>
<b><i>4 Dystrybucja dochodów funduszu</i></b>	<b><i>0,0</i></b>	<b><i>0,0</i></b>	<b><i>0,0</i></b>
a z przychodów lokat netto,	0,0	0,0	0,0
b ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,0	0,0	0,0
<b><i>5 Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym;</i></b>	<b><i>83 032,5</i></b>	<b><i>-9 273,0</i></b>	<b><i>7 495,8</i></b>
a zwiększenie z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	104 692,2	656,8	12 915,3
b zmniejszenie z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	-21 659,7	-9 929,8	-5 419,5
<b><i>6 Zmiana wartości aktywów netto z tytułu zmian w kapitale</i></b>	<b><i>83 032,5</i></b>	<b><i>-9 273,0</i></b>	<b><i>7 495,8</i></b>
<b><i>7 Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym</i></b>	<b><i>78 709,1</i></b>	<b><i>-8 808,0</i></b>	<b><i>7 525,4</i></b>
<b><i>8 Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego</i></b>	<b><i>82 445,9</i></b>	<b><i>3 736,9</i></b>	<b><i>12 544,9</i></b>
<b><i>9 Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym</i></b>	<b><i>37 302,1</i></b>	<b><i>11 157,4</i></b>	<b><i>11 800,8</i></b>

## II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa:

<b>1 Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym, w tym;</b>			
a liczba zbytych jednostek uczestnictwa	9 037 247,5112	57 867,992	1 172 538,123
b liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 882 975,3603	873 843,818	488 986,534
c saldo zmian liczby jednostek uczestnictwa	7 154 272,1509	-815 975,826	683 551,589
<b>2 Liczba jednostek narastająco od początku działalności funduszu, w tym;</b>			
a liczba zbytych jednostek uczestnictwa	11 148 714,8342	2 111 467,323	2 053 599,331
b liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	3 673 440,6733	1 790 465,313	916 621,494
c saldo jednostek uczestnictwa	7 475 274,1609	321 002,010	1 136 977,837

### III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa;

1	wartość aktywów netto na J.U. na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego,	11,64	11,03	11,07
2	wartość aktywów netto na J.U. na koniec okresu sprawozdawczego,	11,03	11,64	11,03
3	procentowa zmiana wartości aktywów netto na J.U. w okresie sprawozdawczym,	-5,24%	5,54%	-0,36%
4	minimalna i maksymalna wartości aktywów netto na J.U. w okresie sprawozdawczym,			
	30.12.2003 minimalna	11,05	11,03	9,84
	14.01.2003 maksymalna	12,00	11,76	11,20
5	wartość aktywów netto na J.U. według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym.	11,08	11,65	11,03

**IV. Procentowy udział w średniej wartości aktywów i aktywów netto;**

Udział kosztów operacyjnych limitowanych w średnich aktywach netto w tym;	2,04%	2,75%	2,75%
wynagrodzenie Towarzystwa	1,25%	1,25%	1,25%

**RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**CA IB Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Dolarowych Obligacji**  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku  
(wszystkie dane wyrażone są w tysiącach PLN)

<b>A.</b>	<b><u>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I-II)</u></b>	<b><u>31.12.2003</u></b>	<b><u>31.12.2002</u></b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		
	Z tytułu posiadanych lokat	1 206,7	185,9
	Odsetki od obligacji i innych papierów wartościowych	1 206,7	0,0
	Z tytułu zbycia składników lokat	32 888,0	187 483,2
	Akcje i prawa z nimi związane	2 136,1	0,0
	Obligacje	8 174,5	0,0
	Bony skarbowe	22 577,4	0,0
	Pozostałe,	58,4	64,2
	w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	54,0	0,0
	<b>Wpływy-razem</b>	<b>34 153,1</b>	<b>187 733,3</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		
	Z tytułu nabycia składników lokat	112 739,4	178 826,8
	Akcje i prawa z nimi związane	988,3	0,0
	Obligacje	90 533,7	0,0
	Bony skarbowe	21 217,4	0,0
	Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla Towarzystwa	473,1	133,5
	Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	8,5	40,0
	Pozostałe	270,4	120,2
	<b>Wydatki-razem</b>	<b>113 491,4</b>	<b>179 120,5</b>
	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej-razem</b>	<b>-79 338,3</b>	<b>8 612,8</b>
<b>B.</b>	<b><u>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)</u></b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		
	Z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa	104 743,0	638,5
	Pozostałe	0,0	0,0
	<b>Wpływy-razem</b>	<b>104 743,0</b>	<b>638,5</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		
	Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa	21 684,1	9 930,1
	Pozostałe	0,0	0,0
	<b>Wydatki-razem</b>	<b>21 684,1</b>	<b>9 930,1</b>
	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej-razem</b>	<b>83 058,9</b>	<b>-9 291,6</b>
<b>C.</b>	<b><u>Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</u></b>	<b>3 720,6</b>	<b>-678,8</b>
<b>D.</b>	<b><u>Środki pieniężne na początek okresu</u></b>	<b>226,5</b>	<b>905,3</b>
<b>E.</b>	<b><u>Środki pieniężne na koniec okresu (D+/-C)</u></b>	<b>3 947,1</b>	<b>226,5</b>
	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

**ZESTAWIENIE LOKAT**  
**CA IB Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Dolarowych Obligacji**  
**porównanie z poprzednimi okresami sprawozdawczymi**  
*(wszystkie dane wyrażone są w tysiącach PLN)*

	<b>31.12.2003</b>		<b>31.12.2002</b>		<b>31.12.2001</b>	
Papiery wartościowe	Wartość bilansowa	Udział w Aktywach (%)	Wartość bilansowa	Udział w Aktywach (%)	Wartość bilansowa	Udział w Aktywach (%)
AKCJE	-	-	1 253,0	32,9%	512,4	4,1%
OBLIGACJE	77 637,8	93,8%	998,3	26,3%	8 158,4	64,8%
BONY SKARBOWE	-	-	1 286,3	33,8%	2 743,0	21,8%
<b>RAZEM</b>	<b>77 637,8</b>	<b>93,8%</b>	<b>3 537,6</b>	<b>93,0%</b>	<b>11 413,8</b>	<b>90,7%</b>

## **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wyrażone w tysiącach PLN)

### **I. Dane uzupełniające o pozycjach bilansu i rachunku wyników z operacji Funduszu**

#### **1. Dane o walutowej strukturze pozycji bilansu, w tym środków pieniężnych**

W okresie sprawozdawczym operacje dotyczące Funduszu ujmowane były w USD, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedni.

Lokaty - wartość bieżąca	20 756,0	USD	co stanowi	77 637,8	PLN.
Środki pieniężne	450,5	USD		1 684,9	PLN.
RAZEM:	21 206,5	USD		79 322,7	PLN.

#### **2. Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych kredytach i pożyczkach**

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie zaciągnął żadnych kredytów ani pożyczek pieniężnych.

#### **3. Informacje o udzielonych pożyczkach**

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie udzielił żadnych pożyczek pieniężnych.

#### **4. Podział kosztów pokrywanych przez Towarzystwo**

<i>Limitowane koszty operacyjne</i>	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	467,8
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	301,5
Opłata dla depozytariusza	125,1
Usługi w zakresie rachunkowości, w tym prowadzenie rejestru uczestników	158,8
Usługi wydawnicze i poligraficzne	22,5
Opłaty za zezwolenia	19,5
Usługi marketingowe	104,0
Pozostałe	11,4

<u>Limitowane koszty operacyjne – razem</u>	<u>1 210,6</u>
---	----------------

<i>Nielimitowane koszty operacyjne</i>	
Odsetki od rachunków bankowych	0,0
Ujemne różnice kursowe	380,6

<u>Nielimitowane koszty operacyjne – razem</u>	<u>380,6</u>
--	--------------

<u>KOSZTY OPERACYJNE – razem</u>	<u>1 591,2</u>
----------------------------------	----------------

#### **5. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat**

Akcje	-106,6
Bony skarbowe	6,2
Obligacje	36,4
<u>Zrealizowany zysk (strata) – razem</u>	<u>-64,0</u>

#### **6. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat**

Obligacje	-4 539,8
<u>Niezrealizowany zysk (strata) – razem</u>	<u>-4 539,8</u>



## **7. Dane dotyczące podatków**

Fundusz posiada osobowość prawną, w związku z czym podlega przepisom Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt. 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zwalnia się od podatku dochodowego fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie Ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Zgodnie z Ustawą z dnia 21 listopada 2001 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne (Dz. U. 2001 nr 134 poz. 1509) od dochodu z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych jest pobierany w formie ryczałtu podatek w wysokości 20 % wypłacanej kwoty dochodu (art. 30 ust. 1 pkt 1c). Podatek pobiera podmiot uprawniony do prowadzenia rachunku podatnika począwszy od 1 marca 2002 r. (art. 52a ust. 6). Zwolnione od podatku są dochody wypłacone podatnikowi, który zawarł stosowną umowę przed 01 grudnia 2001 r. (art. 52a ust. 1 pkt 3).

W okresie sprawozdawczym prowizja maklerska wyniosła tys. 9,9 PLN.

W okresie sprawozdawczym opłata manipulacyjna z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa w Funduszu wyniosła 97,2 tys. PLN.

## **8. Dane dotyczące dystrybucji dochodów Funduszu**

Fundusz nie wypłaca dochodów swoim uczestnikom.

## **9. Dane dotyczące instrumentów pochodnych oraz transakcji terminowych**

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie dokonał żadnych transakcji na papierach wartościowych wymienionych w art.3 ust.3 ustawy - prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

# **II. Informacje**

## **1. Wynagrodzenia i nagrody obciążające Fundusz**

Fundusz nie wypłacał wynagrodzeń i nagród dla osób zarządzających i nadzorujących Fundusz.

## **2. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Funduszu udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym, obciążających Fundusz**

W okresie sprawozdawczym nie została zawarta żadna umowa zobowiązująca do świadczeń na rzecz Funduszu.

## **3. Dane dotyczące nieruchomości**

Fundusz nie dokonał żadnej transakcji, której przedmiotem była nieruchomość.

## **4. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych**

W okresie sprawozdawczym nie zarejestrowano znaczących zdarzeń dotyczących roku ubiegłego.

## **5. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym nie zarejestrowano żadnych znaczących zdarzeń, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

## **6. Dane dotyczące dokonywanych korekt błędów**

W okresie sprawozdawczym nie zarejestrowano przypadków, w których niezbędne byłoby dokonanie korekty w księgach rachunkowych Funduszu.

Warszawa, 20 lutego 2004 r.

Warszawa, dnia 20 lutego 2004 r.

## Oświadczenie

BRE BANK SA, wypełniając obowiązki depozytariusza na rzecz CA IB Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Dolarowych Obligacji (do 30 czerwca 2003 r. PBK 60plus – Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Stabilnego Dochodu) (Fundusz), potwierdza zgodność danych dotyczących stanów aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2003 r. za okres od 01 stycznia 2003 r. do dnia 31 grudnia 2003 r., ze stanem faktycznym.

W imieniu Banku:

.....  
Marta Przeorska  
Dyrektor Departamentu  
Rozliczeń i Usług Powierniczych

.....  
Jarosław Wylot-Szumański  
Wicedyrektor Departamentu  
Rozliczeń i Usług Powierniczych