

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

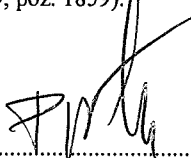
Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

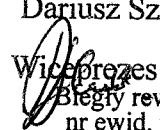
Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego Amplico Subfunduszu Obligacji (zwanego dalej „Subfunduszem”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans na dzień 30 czerwca 2012 roku, rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego Subfunduszu odpowiada Zarząd Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”). Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Subfunduszu. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz wynik z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, w szczególności rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859).


Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 90119

Dariusz Szkaradek

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9935

osoby reprezentujące podmiot

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

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

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 roku

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

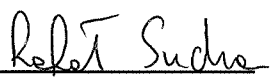
Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249,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

- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2012 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2012 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 132.317 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 5.632 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 7.352 tys. zł;
- (f) noty objaśniające;
- (g) informacja dodatkowa.

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


Krzysztof Stupnicki
Prezes Zarządu


Beata Artemska
Członek Zarządu


Rafał Suchan
Członek Zarządu
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 27 sierpnia 2012 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku

**AMPLICO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI WYDZIELONY W RAMACH AMPLICO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO PARASOL KRAJOWY**

Amplico Subfundusz Obligacji („Subfundusz”) został utworzony jako AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4032-25/2-1-1099/04 z dnia 9 marca 2004 roku i rozpoczął działalność w dniu 17 czerwca 2004 roku. Od dnia 14 września 2009 roku działał pod nazwą Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji.

W dniu 11 lutego 2010 roku Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji został przekształcony w AIG Subfundusz Obligacji wydzielony w ramach AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy („Fundusz”) na podstawie decyzji nr DFL/4032/39/17/08/09/VI/U/25-8-1/AP z dnia 15 września 2009 roku. Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 11 lutego 2010 roku pod numerem RFi 515. Od dnia 1 marca 2010 roku Subfundusz działa pod nazwą Amplico Subfundusz Obligacji i jest wydzielony w ramach Amplico Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy.

Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Cel inwestycyjny będzie realizowany poprzez inwestowanie w dłużne papiery wartościowe, przede wszystkim obligacje skarbowe o średnim i długim okresie zapadalności. Minimalny udział obligacji Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego lub obligacji posiadających gwarancje tych podmiotów będzie wynosić co najmniej 67% aktywów Subfunduszu.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § 29-33 statutu Funduszu.

Organ Subfunduszu

Organem Subfunduszu 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.

Okres sprawozdawczy Amplico Subfunduszu Obligacji.

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

Założenie 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.

Podmiot, który prowadził przegląd sprawozdania finansowego

Deloitte Audyt Sp. z o.o.

Kategorie jednostek uczestnictwa i cechy je różnicujące.

Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii A, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych opisanych w § 24 statutu Funduszu, minimalnej wpłaty opisanej w § 22 statutu Funduszu, a także są zróżnicowane pod względem sposobu ich zbywania:

- kategorii A – zbywane bez ograniczeń;
- kategorii B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Inwestowania;
- kategorii E – zbywane bez ograniczeń w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych;
- kategorii I – Jednostki Uczestnictwa zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku IKE.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku Towarzystwo nie wprowadziło zróżnicowania jednostek pod względem opłaty za zarządzanie. Do dnia bilansowego nie było jeszcze nabyć jednostek kategorii B. Nabycia jednostek kategorii E rozpoczęło 5 kwietnia 2012 r. W przypadku nabycia jednostek uczestnictwa kategorii B,

zlecenia będą realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych jednostek uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla uczestnika niż zasady dotyczące nabywania jednostek uczestnictwa kategorii A.

Warszawa, 27 sierpnia 2012 r.

Amplico Subfundusz Obligacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

BILANS

w tys. zł

		Stan na dzień 30.06.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
I. Aktywa		132 884	125 283
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 259	7 904
2) Należności		1 425	29
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:		114 366	108 225
- dłużne papiery wartościowe		114 366	108 225
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:		14 834	9 125
- dłużne papiery wartościowe		14 834	9 125
II. Zobowiązania		567	318
III. Aktywa netto (I-II)		132 317	124 965
IV. Kapitał funduszu		88 430	86 711
1) Kapitał wpłacony		1 135 243	1 115 026
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-	1 046 813	- 1 028 315
V. Dochody zatrzymane		40 505	37 148
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto		26 979	25 279
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		13 526	11 869
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia		3 381	1 106
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)		132 317	124 965
Liczba jednostek uczestnictwa /szt./		7 539 372,625083	7 444 144,424396
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./		7 482 191,358493	7 401 081,510900
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii E /szt./		1 481,616553	-
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii I /szt./		55 699,650037	43 062,913496
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A		17,55 zł	16,79 zł
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii E		17,55 zł	-
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii I		17,55 zł	16,79 zł

Amplico Subfundusz Obligacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł

	1 stycznia 2012 r. - 30 czerwca 2012 r.	1 stycznia 2011 r. - 31 grudnia 2011 r.	1 stycznia 2011 r. - 30 czerwca 2011r.
I. Przychody z lokat	2 741	4 973	2 200
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
2. Przychody odsetkowe	2 741	4 973	2 200
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	-	-
5. Pozostałe	-	-	-
II. Koszty funduszu	1 041	1 605	729
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	908	1 542	684
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	35	17	9
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	88	13	-
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
6. Usługi w zakresie rachunkowości	-	-	-
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
8. Usługi prawne	-	-	-
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
10. Koszty odsetkowe	-	3	3
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	-	12	25
13. Pozostałe	10	18	8
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 041	1 605	729
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 700	3 368	1 472
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	3 932	1 138	2 077
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 657	3 707	2 892
- z tytułu różnic kursowych	-	2	693
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 275	4 845	4 969
- z tytułu różnic kursowych	-	539	539
VII. Wynik z operacji (V±VI)	5 632	4 506	3 549
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,75 zł	0,61 zł	0,63 zł
kategoria A	0,75 zł	0,61 zł	0,63 zł
kategoria E	0,75 zł	-	-
kategoria I	0,75 zł	0,61 zł	0,63 zł

21

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

		w tys. zł	
		1 stycznia 2012 r. - 30 czerwca 2012 r.	1 stycznia 2011 r. - 31 grudnia 2011 r.
I.	Zmiana wartości aktywów netto:		
1.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	124 965	109 996
2.	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	5 632	4 506
a)	przychody z lokat netto	1 700	3 368
b)	zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 657	3 707
c)	wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 275	4 845
3.	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	5 632	4 506
4.	Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	-	-
a)	z przychodów z lokat netto	-	-
b)	ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c)	wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-	-
5.	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	1 720	10 463
a)	zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	20 217	60 156
b)	zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	18 497	49 693
6.	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	7 352	14 969
7.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	132 317	124 965
8.	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	126 752	108 764
II.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa:		
1.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	95 228,200687	590 174,489199
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 169 165,506171	3 616 797,177042
	kategorii A	1 130 089,159041	3 554 620,187409
	kategorii E	1 481,616553	-
	kategorii I	37 594,730577	62 176,989633
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 073 937,305484	3 026 622,687843
	kategorii A	1 048 979,311448	2 975 829,094730
	kategorii E	-	-
	kategorii I	24 957,994036	50 793,593113
c)	saldo zmian	95 228,200687	590 174,489199
	kategorii A	81 109,847593	578 791,092679
	kategorii E	1 481,616553	-
	kategorii I	12 636,736541	11 383,396520
2.	Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	7 539 372,625083	7 444 144,424396
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	88 178 908,474404	87 009 742,968233
	kategorii A	87 903 813,277369	86 773 724,116328
	kategorii E	1 481,616553	-
	kategorii I	273 613,580482	236 018,849905
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	80 639 535,849321	79 565 598,543837
	kategorii A	80 421 621,918876	79 372 642,607428
	kategorii E	-	-
	kategorii I	217 913,930445	192 955,936409
c)	saldo zmian	7 539 372,625083	7 444 144,424396
	kategorii A	7 482 191,358493	7 401 081,510900
	kategorii E	1 481,616553	-
	kategorii I	55 699,650037	43 062,913496
3.	Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
III.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:		
1.	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	16,79 zł	16,05 zł
	kategorii E	-	-
	kategorii I	16,79 zł	16,05 zł
2.	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	17,55 zł	16,79 zł
	kategorii E	17,55 zł	-
	kategorii I	17,55 zł	16,79 zł
3.	procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
	kategorii A	9,26%	4,62%
	kategorii E	-	-
	kategorii I	9,26%	4,62%
4.	minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
	kategorii A	16,78 zł (2012-01-05)	15,98 zł (2011-01-10)
	kategorii E	17,23 zł (2012-04-05)	-
	kategorii I	16,78 zł (2012-01-05)	15,98 zł (2011-01-10)
5.	maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	17,55 zł (2012-06-25)	16,87 zł (2011-09-07)
	kategorii E	17,55 zł (2012-06-25)	-
	kategorii I	17,56 zł (2012-06-25)	16,87 zł (2011-09-07)
6.	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	17,55 zł (2012-06-29)	16,78 zł (2011-12-30)
	kategorii E	17,55 zł (2012-06-29)	-
	kategorii I	17,55 zł (2012-06-29)	16,79 zł (2011-12-30)
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1,64%	1,48%
-	procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,43%	1,42%
-	procentowy udział opłaty dla depozytariusza	0,05%	0,02%
-	procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,14%	0,01%

101

Amplico Subfundusz Obligacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

SKIADNIKI LOKAT	Bieżący okres sprawozdawczy			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						
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe	123 450	129 200	97,23%	114 909	117 350	93,67%
Instrumenty pochodne						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Inne						

Amplico Subfundusz Obligacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

I.p.	Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
	O terminie wykupu poniżej 1 roku								250	239	249	0,19%
	Obligacje								250	239	249	0,19%
1	PL0000105912	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2012-07-25	zerokuponowa	1 000	250	239	249	0,19%
	O terminie wykupu powyżej 1 roku								118 070	123 211	128 951	97,04%
	Obligacje								118 070	123 211	128 951	97,04%
1	PL0000500088	nierotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	BGK	Polska	2016-10-05	zmienne 5,95%	1 000	9 000	9 000	9 124	6,87%
2	PL0000106126	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2020-10-25	stałe 5,25%	1 000	13 500	13 095	14 158	10,65%
	Obligacje		Giełda Papierów									
3	PL0000500021	aktywny rynek - rynek regulowany	Wartościowych w Warszawie	BGK	Polska	2018-10-24	stałe 6,25%	1 000	3 000	3 051	3 293	2,48%
4	PL0000103529	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2016-08-24	indeksowa 3,00%	1 000	1 000	1 231	1 340	1,01%
5	PL0000105359	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	indeksowa 2,75%	1 000	17 000	18 037	19 823	14,92%
6	PGNG170619PZ	nierotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PGNIG S.A.	Polska	2017-06-19	zmienne 6,39%	10 000	570	5 700	5 710	4,30%
7	PL0000106340	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2016-04-25	stałe 5,00%	1 000	4 000	3 972	4 079	3,07%
8	PL0000106795	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2016-10-25	stałe 4,75%	1 000	5 000	5 015	5 169	3,89%
9	PL0000102646	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2022-09-23	stałe 5,75%	1 000	16 000	16 330	17 344	13,05%
10	PL0000104717	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2018-01-25	zmienne 5,01%	1 000	15 500	15 502	15 701	11,82%
11	PL0000106068	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	zmienne 5,01%	1 000	33 500	32 280	33 211	24,99%

Amplico Subfundusz Obligacji

Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku

Nota-1	Polityka rachunkowości Subfunduszu
Nota-2	Należności Subfunduszu
Nota-3	Zobowiązania Subfunduszu
Nota-4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Nota-5	Ryzyka
Nota-6	Instrumenty pochodne
Nota-7	Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu
Nota-8	Kredyty i pożyczki
Nota-9	Waluty i różnice kursowe
Nota-10	Dochody i ich dystrybucja
Nota-11	Koszty Subfunduszu
Nota-12	Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

Nota-1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1) Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

Księgi rachunkowe prowadzone są na terenie Rzeczypospolitej w siedzibie jednostki przy ul. Przemysłowej 26 w Warszawie. Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, składający się z 12 okresów sprawozdawczych (miesięcy). Pierwszy rok obrotowy rozpoczął się 17 czerwca 2004 roku i zakończył się 31 grudnia 2004 roku.

b) podstawowe zasady prowadzenia rachunkowości

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

- Ustawa o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859 z 2007 r.),
- Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z 2004 r. z późn. zm.).

c) ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących subfunduszu

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość określa się w relacji do Euro. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do euro.

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

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

Towarzystwo pobiera opłatę dystrybucyjną, opłatę za konwersję oraz opłatę umorzeniową (wysokość opłaty zgodnie ze statutem Funduszu). 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 według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem wyceny składników lokat o których mowa w literze B ust. 1 lit. a), ust. 3 i 4.

A. Wycena składników lokat notowanych

1. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: akcji, warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji, praw poboru, kwitów depozytowych, listów zastawnych, dłużnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych, certyfikatów inwestycyjnych, 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 niniejszej litery, 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 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 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.

B. Wycena składników lokat nienotowanych

1. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, w następujący sposób:
 - a) 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;
 - b) jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych 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 certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa tego Subfunduszu, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą, ogłoszonych do godziny 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny;
 - c) 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;
 2. W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia - wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
 4. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
 5. 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.
- 2) opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości:
- a) *metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych*
Nie dotyczy.
 - b) *metody wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego*
Nie dotyczy.

Nota-2 Należności Subfunduszu (w tys. zł)

I.p.	Należności	30 czerwca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
1.	z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	84	28
2.	z tytułu zakupu papierów wartościowych	1.341	-
3.	z tytułu odsetek	-	1
	Razem	1.425	29

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu (w tys. zł)

I.p.	Zobowiązania	30 czerwca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
1.	z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	209	45
2.	z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	141	69
3.	z tytułu rezerw	184	195
4.	z tytułu prowizji	13	2
5.	pozostałe zobowiązania	20	7
	Razem	567	318

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:			2.259
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	2.255	2.255
Deutsche Bank Polska S.A.	HUF	273	4

2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu wyniósł 5.082 tys. zł.

3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje

Na dzień bilansowy nie wystąpiły 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,

Aktywami obciążonymi ryzykiem stopy procentowej w Subfunduszu są obligacje skarbowe oraz obligacje komercyjne. Ryzyko stopy procentowej jest określone poprzez czas trwania (duration) tej części przedmiotu lokat. Wartość tych instrumentów w portfelu wynosi na dzień bilansowy 129.200 tys. zł

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

Subfundusz posiadał w swoim portfelu lokat na 30 czerwca 2012 r. obligacje o zmiennej stopie procentowej o wartości 63.746 tys. zł.

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

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniły swoich obowiązków, zostały opisane w punkcie 2 b).

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

Subfundusz posiadał w swoim portfelu lokat na 30 czerwca 2012 r. polskie obligacje o łącznej wartości godziwej w wysokości 111.074 tys. zł wyemitowane przez Skarb Państwa. Ryzyko kredytowe skarbowych papierów wartościowych wynika z bieżącego ratingu Polski.

Subfundusz posiadał w swoim portfelu lokat na 30 czerwca 2012 r. dwie obligacje BGK o łącznej wartości 12.417 tys. zł. Ryzyko kredytowe obligacji PL0000500021 o wartości 3.293 tys. zł wynika z bieżącego ratingu emitenta i Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe obligacji PL0000500088 o wartości 9.124 tys. zł wynika z bieżącego ratingu emitenta. Subfundusz posiadał również w swoim portfelu lokat na 30 czerwca 2012 r. obligacje PGNIG o wartości 5.710 tys. zł. Ryzyko kredytowe tej obligacji wynika z bieżącego ratingu emitenta.

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 forintach węgierskich oraz w złotych. Subfundusz jest wystawiony na ryzyko zmiany kursu w stosunku do złotego.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w forintach węgierskich w wysokości 4 tys. zł tj. 273 tys. HUF.

Nota-6 Instrumenty pochodne

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie zawierał transakcji, których przedmiotem byłyby kontrakty terminowe.

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

1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu

Na koniec okresu sprawozdawczego nie było transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu.

2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu

Na koniec okresu sprawozdawczego nie było transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu.

- 3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie pożyczał innym podmiotom papierów wartościowych.

- 4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie pożyczał od innych podmiotów papierów wartościowych.

Nota-8 Kredyty i pożyczki

- 1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1 % wartości aktywów subfunduszu

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał zaciągniętych kredytów lub pożyczek.

- 2) Informacje o udzielonych przez subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1 % wartości aktywów subfunduszu

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał udzielonych pożyczek.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki w forintach węgierskich w wysokości 4 tys. zł tj. 273 tys. HUF.

Saldo dodatnich różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło 0 tys. zł.

Zrealizowany zysk (strata) z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych w okresie sprawozdawczym nie wystąpił.

Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych w okresie sprawozdawczym nie wystąpił.

Nota-10 Dochody i ich dystrybucja (w tys. zł)

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

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	01.01-30.06.2012 r.	01.01-31.12.2011 r.
Obligacje	1.657	(3.803)
bony skarbowe	-	0
instrumenty pochodne	-	96
Suma	1.657	(3.707)

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

Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	01.01-30.06.2012 r.	01.01-31.12.2011 r.
Obligacje	2.275	5.104
instrumenty pochodne	-	(259)
Suma	2.275	4.845

- 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 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 908 tys. zł. Wynagrodzenie Towarzystwa nie jest uzależnione od wyników Subfunduszu.

Nota-12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

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

Wartość aktywów netto na koniec 2009 roku - 92.045 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 109.996 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 124.965 tys. zł

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

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2009 roku:

Kategorii A – 14,89 zł,

Kategorii I – 14,89 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku:

Kategorii A – 16,05 zł,

Kategorii I – 16,05 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku:

Kategorii A – 16,79 zł,

Kategorii I – 16,79 zł.

Informacje dodatkowe

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

Warszawa, 27 sierpnia 2012 r.

Informacja dodatkowa
od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku

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

Warszawa, 27 sierpnia 2012 r.