

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Uczestników CA IB Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Top Ameryka

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego CA IB Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Top Ameryka („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 18.020,5 tys. złotych,
- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujący dodatni wynik z operacji netto (zysk) w kwocie 1.073,5 tys. złotych,
- zestawienie zmian w aktywach netto,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto w kwocie 532,7 tys. złotych,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2003 roku wykazujące lokaty w kwocie 17.190,7 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.

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 Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Top Ameryka 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.

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 FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY TOP AMERYKA

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 18 020,5 tys. PLN.
- Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujący dodatni wynik z operacji 1 073,5 tys. PLN.,
- Zestawienie zmian w aktywach netto,
- Rachunek przepływów pieniężnych,
- Zestawienie Lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku o wartości rynkowej 17 190,7 tys. PLN.,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Wprowadzenie

CA IB Fundusz Inwestycyjny Otwarty Top Ameryka, dalej zwany Funduszem, jest zarządzany 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.

Decyzją nr DFN-409/3-68/99 z dnia 3 grudnia 1999 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd udzieliła CA IB Towarzystwu Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna zezwolenia na utworzenie CA IB Otwartego Funduszu Inwestycyjnego Top Ameryka, którego nazwa została zmieniona na CA IB Fundusz Inwestycyjny Otwarty Top Ameryka.

W dniu 21 stycznia 2000 roku Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny i Rejestrowy pod numerem RFJ 56.

Cel inwestycyjny, specjalizacja oraz stosowane ograniczenia inwestycyjne

Celem inwestycyjnym CA IB FIO Top Ameryka jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu głównie poprzez inwestycje w akcje spółek wchodzących w skład indeksu Standard & Poor 100. Pozostała część aktywów Funduszu jest lokowana w wierzytelności pieniężne i dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki wchodzące w skład powyższego indeksu, Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz państwa należące do OECD.

W skład indeksu S&P 100 wchodzi akcje największych spółek na rynku amerykańskim dające szeroki przekrój gospodarki Stanów Zjednoczonych.

W celu zabezpieczenia wystarczającej płynności, część środków może być inwestowana w dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki wchodzące w skład portfela w/w Indeksu, Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz państwa należące do OECD i lokaty bankowe. Podstawowym kryterium doboru lokat są analiza fundamentalna i ocena występujących trendów rynkowych. Przy wyborze przedmiotu inwestycji Fundusz dąży do zakupu akcji spółek rokujących ponadprzeciętny wzrost wartości w średnim i długim terminie.

Udział akcji i kontraktów terminowych w Aktywach Netto Funduszu nie powinien być mniejszy niż 70 % (siedemdziesiąt procent). Udział kontraktów terminowych liczony jest według wartości kontraktu terminowego rozumianego jako iloczyn mnożnika i kursu kontraktu terminowego. Udział akcji i kontraktów terminowych może być mniejszy w trakcie rekonstrukcji portfela Funduszu w sytuacjach szczególnych takich jak zagrożenie kontynuacji działalności emitenta, groźba zaprzestania notowań papieru wartościowego (papierów wartościowych) na rynku zorganizowanym lub w związku z nabyciem lub umorzeniem przez Uczestników jednostek uczestnictwa o znacznej wartości w krótkim okresie czasu.

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

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

Dniem Bilansowym jest 31 grudnia 2003 roku.

Kontynuacja działalności

Poniższe sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz.

Opis

A. Podstawowe zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe CA IB Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Top Ameryka 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 akcyjnego 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 akcje 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. 6-8 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. 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 i wynagrodzenie naliczane jest każdego dnia i płatne przez Fundusz do 15-go następnego miesiąca kalendarzowego.
- Towarzystwo za zarządzanie Funduszem otrzymuje wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 2,0% w skali roku od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Funduszu w danym roku oraz pobiera opłatę manipulacyjną za zbywanie Jednostek Uczestnictwa w wysokości nie przekraczającej 4% kwoty wpłaconej. Towarzystwo pokrywa koszty Funduszu, które przekraczają limit określony na poziomie 4,0% w skali roku od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto.

17. 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.

B. Kryterium wyboru rynku głównego

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 akcji spółek wchodzących w skład Indeksu (Standard & Poor 100), które nie są notowane w Polsce, jest rynek, z którego notowania stanowią podstawę wyliczenia wartości Indeksu zgodnie z informacjami udostępnianymi przez serwis informacyjny (Reuters lub Bloomberg).
3. Dla papierów wartościowych innych niż wchodzące w skład Indeksu, które nie są notowane w Polsce, rynkiem głównym jest rynek kraju emitenta danego papieru wartościowego, zgodnie z informacjami udostępnionymi przez serwis informacyjny (Reuters lub Bloomberg), o ile papier wartościowy notowany jest w tym kraju na jednym rynku. Jeżeli w kraju emitenta jest kilka rynków, na którym dany papier wartościowy jest notowany lub papier wartościowy nie jest notowany w kraju emitenta, rynkiem głównym jest rynek, na którym średni miesięczny wolumen obrotu jest największy.

4. W celu wyznaczenia rynku głównego na dane półrocze kalendarzowe zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 2 i 3 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 (Reuters lub Bloomberg).

C. Zmiany przyjętych zasad rachunkowości

W związku z wejściem w życie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, od dnia 1 stycznia 2002 roku zasady rachunkowości CA IB Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Top Ameryka zostały dostosowane do tego rozporządzenia.

Powyższe zmiany zasad rachunkowości nie mają istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową oraz wynik z operacji Funduszu.

D. Kryterium podziału składników portfela lokat

Składniki portfela lokat CA IB Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Top Ameryka dzieli się na:

- Akcje notowane w USA
- Obligacje notowane na GPW w systemie notowań ciągłych.

Warszawa, 20 lutego 2004 r.

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

Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, w tym:

AKCJE notowane w USA

| Nazwa | Kraj emitenta | Liczba papierów wartościowych | Wartość w cenie nabycia | Wartość rynkowa na dzień 31.12.2003 | Udział w Aktywach (%) |
|----------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------------|--|--------------------------|
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC | US | 2 440 | 574,3 | 604,9 | 3,3% |
| AMERICAN EXPRESS COMP | US | 1 340 | 248,9 | 241,7 | 1,3% |
| AMGEN INC | US | 1 000 | 295,0 | 231,2 | 1,2% |
| ALLSTATE | US | 1 000 | 155,8 | 160,9 | 0,9% |
| ALTRIA | US | 2 250 | 407,5 | 458,0 | 2,5% |
| BANK OF AMERICA CORP | US | 1 480 | 394,5 | 445,3 | 2,4% |
| BAXTER INT. | US | 1 800 | 192,4 | 205,5 | 1,1% |
| CISCO SYSTEMS CO | US | 5 275 | 971,5 | 479,3 | 2,6% |
| CITIGROUP INC. | US | 4 860 | 820,4 | 882,4 | 4,8% |
| COCA - COLA CO. | US | 2 080 | 399,8 | 394,8 | 2,1% |
| DU PONT CO. | US | 2 510 | 473,2 | 430,8 | 2,3% |
| EXELON CORP | US | 626 | 149,7 | 155,4 | 0,8% |
| EXXON MOBIL CORP. | US | 6 550 | 960,3 | 1 004,5 | 5,4% |
| FEDEX CORP | US | 675 | 187,9 | 170,4 | 0,9% |
| GENERAL ELECTRIC CO | US | 7 640 | 1 133,0 | 885,3 | 4,8% |
| GENERAL MOTORS | US | 2 290 | 443,7 | 457,4 | 2,5% |
| GOLDMAN SACHS | US | 676 | 252,6 | 249,6 | 1,3% |
| HCA | US | 700 | 113,8 | 112,5 | 0,6% |
| HOME DEPOT INC | US | 1 950 | 425,3 | 258,9 | 1,4% |
| HP | US | 3 100 | 253,8 | 266,3 | 1,4% |
| HONEYWELL INC | US | 1 675 | 190,3 | 209,5 | 1,1% |
| IBM CO | US | 1 245 | 481,9 | 431,6 | 2,3% |
| INTEL CORP. | US | 6 520 | 1 080,1 | 785,3 | 4,2% |
| JOHNSON & JOHNSON | US | 2 310 | 399,0 | 446,4 | 2,4% |
| MEDCO HEALTH INC. | US | 212 | 19,4 | 27,0 | 0,1% |
| MEDTRONIC INC COM | US | 1 000 | 178,8 | 181,8 | 1,0% |
| MERRILL LYNCH & CO. | US | 1 200 | 265,1 | 263,3 | 1,4% |
| MERCK & CO. | US | 1 760 | 415,4 | 304,1 | 1,6% |
| MICROSOFT CORP. | US | 6 500 | 975,2 | 669,6 | 3,6% |
| 3M COMPANY | US | 1 520 | 397,7 | 483,4 | 2,6% |
| MS DEAN WITTER & CO | US | 580 | 168,0 | 125,5 | 0,7% |
| ORACLE CORP. | US | 6 290 | 325,6 | 310,6 | 1,7% |
| PEPSICO | US | 1 315 | 243,7 | 229,3 | 1,2% |
| PFIZER INC | US | 6 070 | 834,7 | 802,2 | 4,3% |
| PROCTER & GAMBLE CO | US | 1 300 | 440,2 | 485,7 | 2,6% |
| SARA LEE CORP. | US | 2 092 | 156,1 | 169,9 | 0,9% |
| SBC COMMUNICATIONS | US | 3 060 | 361,2 | 298,4 | 1,6% |
| SOUTHERN CO. | US | 1 000 | 92,4 | 113,2 | 0,6% |
| TIME WARNER INC | US | 5 480 | 650,1 | 368,8 | 2,0% |
| TYCO INTERNATIONAL LTD | BM | 1 800 | 471,8 | 178,4 | 0,9% |
| UNITED TECH CORP. | US | 650 | 217,7 | 230,4 | 1,2% |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | US | 2 450 | 406,1 | 321,5 | 1,7% |
| VIACOM INC. | US | 2 310 | 393,4 | 383,5 | 2,1% |
| WAL - MART STORES INC | US | 3 650 | 777,7 | 724,3 | 3,9% |
| WELLS FARGO & CO. | US | 2 320 | 408,3 | 511,0 | 2,8% |
| | | 114 551 | 19 203,3 | 17 149,8 | 92,9% |

OBLIGACJE notowane na GPW w systemie notowań ciągłych

| Termin wykupu | Kraj emitenta | Wartość nominalna | Wartość w cenie nabycia | Wartość rynkowa na dzień 31.12.2003 | Udział w Aktywach (%) |
|---|------------------|----------------------|----------------------------|--|--------------------------|
| <i>powyżej 1 roku od dnia bilansowego</i> | | | | | |
| DZ0706 | PL | 20,0 | 20,8 | 20,2 | 0,1% |
| DZ0708 | PL | 10,0 | 10,4 | 10,3 | 0,0% |
| DZ0709 | PL | 10,0 | 10,3 | 10,4 | 0,1% |
| | | | 41,5 | 40,9 | 0,2% |

PORTFEL INWESTYCYJNY RAZEM:

19 244,8 17 190,7 93,1%

BILANS
CA IB Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Top Ameryka
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)

| | <u>31.12.2003</u> | <u>31.12.2002</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>I. AKTYWA</u> | | |
| <u>PORTFEL LOKAT</u> | | |
| Akcje | 17 149,8 | 13 822,7 |
| Obligacje | 40,9 | 41,7 |
| LOKATY - RAZEM | <u>17 190,7</u> | <u>13 864,4</u> |
| <u>ŚRODKI PIENIĘŻNE</u> | | |
| Rachunki bankowe | 533,9 | 18,6 |
| Lokaty krótkoterminowe | 730,0 | 1 778,0 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE - RAZEM | <u>1 263,9</u> | <u>1 796,6</u> |
| <u>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU:</u> | | |
| Z tytułu zbytych lokat | 0,0 | 0,0 |
| Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa | 1,0 | 0,0 |
| Dywidendy | 0,0 | 0,0 |
| Odsetek | 1,0 | 1,9 |
| Pozostałe | 0,1 | 0,3 |
| NALEŻNOŚCI - RAZEM | <u>2,1</u> | <u>2,2</u> |
| AKTYWA OGÓŁEM | 18 456,7 | 15 663,2 |
| <u>II. ZOBOWIĄZANIA</u> | | |
| Z tytułu nabytych lokat | 0,0 | 0,0 |
| Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa | 12,9 | 0,0 |
| Zobowiązania z tytułu podatków | 1,9 | 0,0 |
| Rozrachunki z Towarzystwem | 0,0 | 0,0 |
| Rezerwa na wydatki | 65,1 | 70,3 |
| Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa | 356,3 | 8,5 |
| ZOBOWIĄZANIA - RAZEM | <u>436,2</u> | <u>78,8</u> |
| <u>III. AKTYWA NETTO (I-II)</u> | 18 020,5 | 15 584,4 |
| <u>IV. KAPITAŁ</u> | | |
| wpłacony | 68 673,0 | 50 968,0 |
| wyłacony | -34 497,2 | -18 154,8 |
| KAPITAŁ - RAZEM | <u>34 175,8</u> | <u>32 813,2</u> |
| <u>V. ZAKUMULOWANE, NIEROZDYSPONOWANE PRZYCHODY Z LOKAT NETTO</u> | -141,1 | -313,0 |
| zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat - z lat ubiegłych | -1 853,1 | -1 540,1 |
| RAZEM; | <u>-1 994,2</u> | <u>-1 853,1</u> |
| <u>VI. ZAKUMULOWANY, NIEROZDYSPONOWANY ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT</u> | -8 591,8 | -2 764,6 |
| zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) - z lat ubiegłych | -3 515,3 | -750,7 |
| RAZEM; | <u>-12 107,1</u> | <u>-3 515,3</u> |
| <u>VII. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT PONAD CENĘ NABYCIA</u> | -2 054,0 | -11 860,4 |
| <u>VIII. KAPITAŁ I ZAKUMULOWANY</u> | | |
| WYNIK Z OPERACJI RAZEM (IV+V+VI+VII) | 18 020,5 | 15 584,4 |
| Liczba jednostek uczestnictwa | 290 178,6065 | 291 279,714 |
| Wartość Aktywów Netto na jednostkę uczestnictwa | 62,10 | 53,50 |

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI
CA IB Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Top Ameryka
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku
(wszystkie dane wyrażone są w tysiącach PLN)

| <u>I. Przychody z lokat</u> | <u>31.12.2003</u> | <u>31.12.2002</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Dywidendy i inne udziały w zyskach | 233,4 | 581,9 |
| Odsetki | 3,3 | 4,0 |
| Odpis dyskonta | 0,6 | 0,0 |
| Dodatnie saldo różnic kursowych | 44,3 | 0,0 |
| Odsetki od depozytów i rachunków bankowych | 80,6 | 96,2 |
| Pozostałe | 8,7 | 0,0 |
| <u>Przychody z lokat - razem</u> | <u>370,9</u> | <u>682,1</u> |
| <u>II. Koszty operacyjne</u> | | |
| <u>Limitowane koszty operacyjne</u> | | |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 240,1 | 450,5 |
| Wynagrodzenie dla dystrybutorów | 104,0 | 36,3 |
| Opłata dla depozytariusza | 93,4 | 96,5 |
| Usługi w zakresie rachunkowości, w tym prowadzenie rejestru uczestników | 129,0 | 149,9 |
| Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 25,6 | 60,1 |
| Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 6,3 | 17,4 |
| Usługi marketingowe | 81,1 | 147,0 |
| <u>Limitowane koszty operacyjne - razem</u> | <u>679,5</u> | <u>957,7</u> |
| <u>Nielimitowane koszty operacyjne</u> | | |
| Odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek | 0,0 | 1,4 |
| Podatek od dywidendy | 31,7 | 48,7 |
| Ujemne saldo różnic kursowych | 0,0 | 43,9 |
| <u>Nielimitowane koszty operacyjne - razem</u> | <u>31,7</u> | <u>94,0</u> |
| <u>KOSZTY OPERACYJNE - razem</u> | <u>711,2</u> | <u>1 051,7</u> |
| III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo | 199,2 | 56,6 |
| IV. Koszty operacyjne netto (II-III) | 512,0 | 995,1 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | -141,1 | -313,0 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | | |
| Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | -8 591,8 | -2 764,6 |
| z tytułu różnic kursowych | -431,1 | -233,8 |
| Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 9 806,4 | -3 850,7 |
| z tytułu różnic kursowych | -1 370,8 | -1 824,6 |
| <u>Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</u> | <u>1 214,6</u> | <u>-6 615,3</u> |
| VII. Wynik z operacji (V+VI) | 1 073,5 | -6 928,3 |

Zmiany w aktywach netto

CA IB Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Top Ameryka

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku

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

I. Zmiana wartości aktywów netto:

| | <u>31.12.2003</u> | <u>31.12.2002</u> | <u>31.12.2001</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 15 584,4 | 25 036,4 | 31 107,7 |
| 2 Wynik z operacji za okres sprawozdawczy, w tym: | 1 073,5 | -6 928,3 | -6 482,5 |
| a przychody z lokat netto, | -141,1 | -313,0 | -688,1 |
| c zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, | -8 591,8 | -2 764,6 | -787,0 |
| e wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 9 806,4 | -3 850,7 | -5 007,4 |
| 3 Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 1 073,5 | -6 928,3 | -6 482,5 |
| 4 Dystrybucja dochodów funduszu | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| a z przychodów lokat netto, | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| b ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 5 Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym; | 1 362,6 | -2 523,7 | 411,2 |
| a zwiększenie z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa | 17 704,9 | 4 199,3 | 4 607,6 |
| b zmniejszenie z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa | 16 342,3 | 6 723,0 | 4 196,4 |
| 6 Zmiana wartości aktywów netto z tytułu zmian w kapitale | 1 362,6 | -2 523,7 | 411,2 |
| 7 Łączna zmiana aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 2 436,1 | -9 452,0 | -6 071,3 |
| 8 Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 18 020,5 | 15 584,4 | 25 036,4 |
| 9 Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 11 980,4 | 22 561,8 | 26 664,1 |

II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa:

1 Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym, w tym;

| | | | |
|---|--------------|-------------|------------|
| a liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 292 144,6559 | 66 544,280 | 57 169,203 |
| b liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 293 245,7634 | 115 375,097 | 51 845,991 |
| c saldo zmian liczby jednostek uczestnictwa | -1 101,1075 | -48 830,817 | 5 323,212 |

2 Liczba jednostek narastająco od początku działalności funduszu, w tym;

| | | | |
|---|--------------|-------------|-------------|
| a liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 813 974,5119 | 521 829,856 | 455 285,576 |
| b liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 523 795,9054 | 230 550,142 | 115 175,045 |
| c saldo jednostek uczestnictwa | 290 178,6065 | 291 279,714 | 340 110,531 |

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa;

| | | | |
|---|--------|---------|---------|
| 1 wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 53,50 | 73,61 | 92,92 |
| 2 wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego, | 62,10 | 53,50 | 73,61 |
| 3 procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, | 16,07% | -27,32% | -20,78% |
| 4 minimalna i maksymalna wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, | | | |
| 13.02.2003 minimalna | 50,18 | 51,87 | 63,66 |
| 04.11.2003 maksymalna | 63,40 | 77,70 | 96,20 |
| 5 wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym: | 62,23 | 53,50 | 74,08 |

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

| | | | |
|---|-------|-------|-------|
| Udział kosztów operacyjnych limitowanych w średnich aktywach netto w tym; | 4,00% | 4,00% | 4,52% |
| wynagrodzenie Towarzystwa | 2,00% | 2,00% | 2,00% |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
CA IB Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Top Ameryka

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

| A. <u>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I-II)</u> | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|--|-------------------|-------------------|
| I. <u>Wpływy</u> | | |
| Z tytułu posiadanych lokat | 195,8 | 298,0 |
| Dywidendy | 191,8 | 291,4 |
| Odsetki od obligacji | 4,0 | 6,6 |
| Z tytułu zbycia składników lokat | 12 775,4 | 5 355,5 |
| Akcje i prawa z nimi związane | 7 659,4 | 5 355,5 |
| Bony skarbowe | 5 116,0 | 0,0 |
| Pozostałe, | 127,3 | 96,1 |
| w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych | 80,8 | 96,1 |
| Wpływy-razem | 13 098,5 | 5 749,6 |
| II. <u>Wydatki</u> | | |
| Z tytułu posiadanych lokat | 0,0 | 0,0 |
| Z tytułu nabycia składników lokat | 14 868,6 | 1 383,8 |
| Akcje i prawa z nimi związane | 9 753,2 | 1 337,8 |
| Obligacje | 0,0 | 46,0 |
| Bony skarbowe | 5 115,4 | 0,0 |
| Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla Towarzystwa | 242,5 | 458,5 |
| Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla dystrybutorów | 57,5 | 51,8 |
| Z tytułu opłat dla depozytariusza | 51,6 | 92,5 |
| Z tytułu usług w zakresie rachunkowości, w tym prowadzenie rejestru uczestników | 71,3 | 143,7 |
| Z tytułu usług wydawniczych | 14,1 | 57,6 |
| Z tytułu usług prawnych | 0,0 | 0,0 |
| Z tytułu opłat za zezwolenia i opłat rejestracyjnych | 3,4 | 16,7 |
| Z tytułu usług marketingowych | 44,9 | 141,0 |
| Pozostałe | 0,0 | 45,9 |
| Wydatki-razem | 15 353,9 | 2 391,5 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej-razem | -2 255,4 | 3 358,1 |
| B. <u>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)</u> | | |
| I. <u>Wpływy</u> | | |
| Z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa | 18 051,7 | 4 187,1 |
| Pozostałe | 0,0 | 0,0 |
| Wpływy-razem | 18 051,7 | 4 187,1 |
| II. <u>Wydatki</u> | | |
| Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa | 16 329,0 | 6 723,0 |
| Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów i pożyczek | 0,0 | 1,4 |
| Pozostałe | 0,0 | 0,0 |
| Wydatki-razem | 16 329,0 | 6 724,4 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej-razem | 1 722,7 | -2 537,3 |
| C. <u>Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</u> | -532,7 | 820,8 |
| D. <u>Środki pieniężne na początek okresu</u> | 1 796,6 | 975,8 |
| E. <u>Środki pieniężne na koniec okresu (D+/-C)</u> | 1 263,9 | 1 796,6 |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

ZESTAWIENIE LOKAT
CA IB Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Top Ameryka
porównanie z poprzednimi okresami sprawozdawczymi
(wszystkie dane wyrażone są w tysiącach PLN)

| | 31.12.2003 | | 31.12.2002 | | 31.12.2001 | |
|---------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Papiery wartościowe | Wartość bilansowa | Udział w Aktywach (%) | Wartość bilansowa | Udział w Aktywach (%) | Wartość bilansowa | Udział w Aktywach (%) |
| AKCJE | 17 149,8 | 92,9% | 13 822,7 | 88,2% | 24 198,9 | 96,1% |
| OBLIGACJE | 40,9 | 0,2% | 41,7 | 0,3% | - | - |
| RAZEM: | 17 190,7 | 93,1% | 13 864,4 | 88,5% | 24 198,9 | 96,1% |

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 | 4 584,9 USD | co stanowi | 17 149,8 PLN. |
| Środki pieniężne | 7,0 USD | | 26,1 PLN. |
| RAZEM: | 4 591,9 USD | | 17 175,9 PLN. |

2. Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych kredytach i pożyczkach

W dniu 4 października 2002 roku została podpisana z Bankiem Depozytariuszem Umowa Kredytowa. Depozytariusz przyznał Funduszowi kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 1.500,0 tys. PLN. z przeznaczeniem na finansowanie transakcji Klienta polegających na odkupywaniu od uczestników Funduszu jednostek uczestnictwa w Funduszu.

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 | 240,1 |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 104,0 |
| Opłata dla depozytariusza | 93,4 |
| Usługi w zakresie rachunkowości, w tym prowadzenie rejestru uczestników | 129,0 |
| Usługi wydawnicze i poligraficzne | 25,6 |
| Opłaty za zezwolenia | 6,3 |
| Usługi marketingowe | 81,1 |
| <i>Limitowane koszty operacyjne – razem</i> | 679,5 |
| <i>Nielimitowane koszty operacyjne</i> | |
| Odsetki od rachunków bankowych | 0,0 |
| Podatek od dywidend | 31,7 |
| Ujemne różnice kursowe | 0,0 |
| <i>Nielimitowane koszty operacyjne – razem</i> | 31,7 |
| <u>KOSZTY OPERACYJNE – razem</u> | <u>711,2</u> |

5. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat

| | |
|--|------------------------|
| Akcje | -8 591,8 |
| <u>Zrealizowany zysk (strata) – razem</u> | <u>-8 591,8</u> |

6. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat

| | |
|---|------------------------|
| Akcje | -2 053,5 |
| Obligacje | -0,5 |
| <u>Niezrealizowany zysk (strata) – razem</u> | <u>-2 054,0</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).

Dochody Funduszu z tytułu obrotu papierami wartościowymi wchodzącymi w skład Indeksu Standard & Poor 100 mogą podlegać opodatkowaniu. Fundusz w okresie sprawozdawczym zapłacił podatek z tytułu należnej dywidendy w wysokości 31,7 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym prowizja maklerska wyniosła 53,9 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym opłata manipulacyjna z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa w Funduszu wyniosła 36,4 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.

DPO- /MSZ/2004

Warszawa, 20 lutego 2004 r.

Oświadczenie Depozytariusza

Bank Przemysłowo – Handlowy PBK S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza dla CA IB – Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Top Ameryka potwierdza, iż dane zawarte w sprawozdaniu przedstawionym przez CA IB – Fundusz Inwestycyjny Otwarty Top Ameryka, dotyczące stanów aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających za okres sprawozdawczy 01.01.2003 – 31.12.2003, są zgodne ze stanem faktycznym na dzień bilansowy 31 grudnia 2003 r.

Departament Powierniczy
ul. Towarowa 25A
00-958 Warszawa
tel.: (022) 531 94 88
faks: (022) 531 94 97
e-mail: DPO@bph.pl
Internet: www.bph.pl

Bank Przemysłowo-Handlowy PBK SA
al. Pokoju 1, 31-548 Kraków
KRS 0000010260 Sąd Rejonowy
dla Krakowa Śródmieścia,
Wydział XI Gospodarczy Krajowego
Rejestru Sądowego

Kapitał akcyjny subskrybowany
i wpłacony 143.581.150,00 zł

Zarząd
Prezes Zarządu:
Józef Wancer
Wiceprezesa Zarządu:
Mariusz Grendowicz, Wojciech Sobieraj
Członkowie Zarządu:
Mirosław Boniecki, Niels Lundorff,
Katarzyna Niezgoda, Alexander Picker

A Member of HVB Group