

**AMPLICO SUBFUNDUSZ
AKTYWNEJ ALOKACJI
WARSZAWA, UL. PRZEMYSŁOWA 26**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

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

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA..... | 3 |
| RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AMPLICO SUBFUNDUSZU AKTYWNEJ ALOKACJI ZA ROK OBROTOWY 2013 | 5 |
| I. INFORMACJE OGÓLNE | 5 |
| 1. Podstawowe informacje o działalności Funduszu i Subfunduszu..... | 5 |
| 2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy..... | 6 |
| 3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie | 6 |
| 4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Towarzystwa | 7 |
| II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU..... | 8 |
| III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE | 9 |
| 1. Ocena systemu rachunkowości..... | 9 |
| 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego | 9 |
| 3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego | 10 |
| 4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień | 10 |
| IV. UWAGI KOŃCOWE..... | 11 |

SPRAWOZDANIE FINANSOWE AMPLICO SUBFUNDUSZU AKTYWNEJ ALOKACJI ZA ROK OBROTOWY 2013

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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Amplico Subfunduszu Aktywnej Alokacji („Subfundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego Subfunduszu odpowiedzialny jest Zarząd Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”).

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie jego Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” i wydanymi na jej podstawie przepisami, w szczególności rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859), zwanego dalej „rozporządzeniem o rachunkowości”.

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


Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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


Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe Amplico Subfunduszu Aktywnej Alokacji we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jego wyniku z operacji za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Subfunduszu.



Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90119

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



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 4 kwietnia 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
AMPLICO SUBFUNDUSZU AKTYWNEJ ALOKACJI
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe informacje o działalności Funduszu i Subfunduszu

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji („Subfundusz”) wchodzi w skład Amplico Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Krajowego („Fundusz”). Subfundusz powstał w wyniku przekształcenia, w trybie art. 240 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami), Amplico Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Aktywnej Alokacji.

Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 15 września 2009 roku nr DFL/4032/39/17/08/09/WU/25-8-1/AP udzieliła zezwolenia na utworzenie AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Krajowego („Fundusz”) poprzez przekształcenie następujących funduszy:

- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Pieniężny (RFi 186),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji (RFi 167),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Aktywnej Alokacji (RFi 168),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu (RFi 166),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony Nowa Europa (RFi 202),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji (RFi 165),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji Małych i Średnich Spółek (RFi 262).

W skład Funduszu wchodzi następujące Subfundusze:

- Amplico Subfundusz Akcji,
- Amplico Subfundusz Akcji Średnich Spółek,
- Amplico Subfundusz Pieniężny,
- Amplico Subfundusz Obligacji Skarbowych,
- Amplico Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
- Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji,
- Amplico Subfundusz Zrównoważony Nowa Europa.

Fundusz został zawiązany aktem notarialnym z dnia 21 lipca 2009 roku przed notariuszem Magdaleną Proniewicz, prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie przy ul. Gałczyńskiego 4, (Repertorium A Nr 11415/2009).

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFi 515 dnia 11 lutego 2010 roku. Od dnia 1 marca 2010 roku Fundusz działa pod nazwą Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy.

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

Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa.

Fundusz posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 107-001-54-38 nadany przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie w dniu 26 lutego 2010 roku.

W dniu 14 kwietnia 2010 roku Urząd Statystyczny nadał Funduszowi REGON o numerze: 142222414.

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

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

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

Subfundusz działa na podstawie:

- ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2014 r., poz. 157 z późniejszymi zmianami),
- statutu Funduszu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 15 września 2009 roku decyzją nr DFL/4032/39/17/08/09/WU/25-8-1/AP o utworzeniu Funduszu w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 21 lipca 2009 roku sporządzonym przed notariuszem Magdaleną Proniewicz (Repertorium A Nr 11415/2009) z późniejszymi zmianami.

Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Subfunduszu w 2012 roku zamknęła się dodatnim wynikiem z operacji w wysokości 1.536 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 29 marca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 25 kwietnia 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 kwietnia 2013 roku.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 5 sierpnia 2013 roku, zawartej pomiędzy Amplico Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Nowosadko (nr ewidencyjny 90119) w siedzibie Towarzystwa i poza nią w dniach od 3 marca 2013 roku do dnia wydania opinii.

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

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

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Towarzystwa

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Towarzystwa z dnia 4 kwietnia 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU

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

| <u>Wybrane pozycje (w tys. zł)</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------|-------------|
| Aktywa ogółem | 8.953 | 11.649 |
| Aktywa netto | 8.887 | 11.577 |
| Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 9.836 | 10.508 |
| Przychody z lokat | 276 | 445 |
| Koszty Subfunduszu | 372 | 381 |
| Przychody z lokat netto | -96 | 64 |
| Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | -250 | 1.657 |
| Zrealizowany zysk ze zbycia lokat | 49 | -185 |
| Wynik z operacji | -296 | 1.536 |
| Rentowność aktywów netto | -3,01% | 14,62% |
| Wskaźnik kosztów do średniej wartości aktywów netto | 3,78% | 3,63% |
| Aktywa netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego (zł) | 7,55 | 7,73 |

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji w porównaniu z rokiem poprzednim:

- spadek rentowności aktywów netto w skali roku o 17,63 punktu procentowego,
- wzrost wskaźnika kosztów w odniesieniu do wartości średnich aktywów netto w okresie sprawozdawczym o 0,15 punktu procentowego,
- spadek wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa o 2,33%.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

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

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

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

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

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

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

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

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujące lokaty w kwocie 7.640 tys. zł,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujący aktywa netto w kwocie 8.887 tys. zł,

- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący ujemny wynik z operacji netto w kwocie 296 tys. zł,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie aktywów netto w kwocie 2.690 tys. zł,
- noty objaśniające i informację dodatkową.

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

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Portfel inwestycyjny

Zestawienie lokat zostało szczegółowo przedstawione jako element sprawozdania finansowego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Stan aktywów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2013 roku został potwierdzony w Oświadczeniu Depozytariusza.

Środki pieniężne

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

Kapitał powierzony

Wartość księgowa kapitału powierzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 13.507 tys. zł. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kapitale powierzonym w okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Przychody z lokat

Przychody z lokat w badanym okresie wyniosły 276 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji szczegółowo przedstawia strukturę przychodów.

Koszty działalności operacyjnej

W badanym okresie koszty operacyjne Subfunduszu wyniosły 372 tys. zł, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wynosiły 295 tys. zł.

Rachunek wyniku z operacji szczegółowo przedstawia strukturę kosztów operacyjnych.

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

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie istotne informacje wymagane załącznikiem do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Zarząd Towarzystwa potwierdził zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przez Subfundusz przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

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


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

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


IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

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


Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90119

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


Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

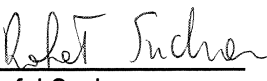
Warszawa, 4 kwietnia 2014 roku


ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

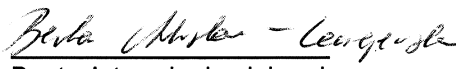
Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859), Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe **Amplico Subfunduszu Aktywnej Alokacji**, na które składa się:

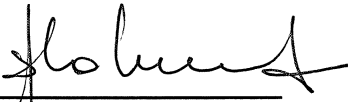
- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2013 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 8.887 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 296 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 2.690 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.


Rafał Suchan
p.o. Prezesa Zarządu


Paweł Sankowski
Członek Zarządu


Beata Artemska-Leciejevska
Członek Zarządu


Adam Skolimowski
Z-ca Kierownika ds. Księgowości
Funduszy
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 4 kwietnia 2014 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

AMPLICO SUBFUNDUSZ AKTYWNEJ ALOKACJI WYDZIELONY W RAMACH AMPLICO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOL KRAJOWY

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji („Subfundusz”) został utworzony jako AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zagranicznych Obligacji na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4032-25/4-1-1101/04 z dnia 9 marca 2004 roku i rozpoczął działalność w dniu 17 czerwca 2004 roku. Od dnia 21 listopada 2007 roku działał pod nazwą: AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty Aktywnej Alokacji, a od dnia 14 września 2009 roku pod nazwą: Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Aktywnej Alokacji.

W dniu 11 lutego 2010 roku Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Aktywnej Alokacji został przekształcony w AIG Subfundusz Aktywnej Alokacji wydzielony w ramach AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy („Fundusz”) na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego 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 Aktywnej Alokacji 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 jest realizowany poprzez inwestowanie w dłużne papiery wartościowe oraz akcje. Całkowita wartość inwestycji w akcje nie będzie większa niż 80% Aktywów Subfunduszu, a minimalna wartość nie mniejsza niż 20% Aktywów Subfunduszu. Inwestycje w aktywa inne niż akcje, papiery wartościowe o stałym dochodzie i depozyty bankowe będą przeprowadzane wyłącznie w celach zapewnienia niezbędnej płynności i nie będą przekraczać 10% wartości Aktywów Subfunduszu. Wartość inwestycji w zagraniczne papiery wartościowe lub prawa majątkowe nie będzie przekraczać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § 34-38 statutu Funduszu.

Organ Funduszu

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

Okres sprawozdawczy Subfunduszu.

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje okres od **1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.**

Dniem bilansowym jest dzień **31 grudnia 2013 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 badanie sprawozdania finansowego.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Kategorie jednostek uczestnictwa i cechy je różnicujące.

Zgodnie z § 9 statutu Funduszu 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:

- kategorie A – zbywane bez ograniczeń;
- kategorie B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania;

- kategorie E – zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego;
- kategorie I – Jednostki Uczestnictwa zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku IKE.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku Towarzystwo nie wprowadziło zróżnicowania jednostek pod względem opłaty za zarządzanie. Do dnia bilansowego nie było jeszcze nabyć jednostek kategorii B. 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, 4 kwietnia 2014 r.

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

w tys. zł

| | BILANS | Stan na dzień 31.12.2013 r. | Stan na dzień 31.12.2012 r. |
|-------------|--|--|--|
| I. | Aktywa | 8 953 | 11 649 |
| 1) | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 301 | 2 647 |
| 2) | Należności | 12 | 82 |
| 3) | Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | - | - |
| 4) | Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 7 640 | 8 920 |
| - | dłużne papiery wartościowe | 2 979 | 3 421 |
| 5) | Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | - | - |
| - | dłużne papiery wartościowe | - | - |
| II. | Zobowiązania | 66 | 72 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 8 887 | 11 577 |
| IV. | Kapitał funduszu | 13 507 | 15 901 |
| 1) | Kapitał wpłacony | 134 961 | 131 701 |
| 2) | Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | - 121 454 | - 115 800 |
| V. | Dochody zatrzymane | 5 915 | 5 868 |
| 1) | Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 231 | 327 |
| 2) | Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | - 6 146 | - 6 195 |
| VI. | Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 1 295 | 1 544 |
| VII. | Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 8 887 | 11 577 |
| | Liczba jednostek uczestnictwa | 1 176 578,384675 | 1 497 839,672193 |
| | Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./ | 1 150 233,713767 | 1 478 160,441818 |
| | Liczba jednostek uczestnictwa kategorii E /szt./ | 4 265,262148 | 1 527,612041 |
| | Liczba jednostek uczestnictwa kategorii I /szt./ | 22 079,408760 | 18 151,618334 |
| | Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A | 7,55 zł | 7,73 zł |
| | Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii E | 7,56 zł | 7,73 zł |
| | Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii I | 7,56 zł | 7,74 zł |

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

w tys. zł

| | RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | 1 stycznia - 31 grudnia 2013 r. | 1 stycznia - 31 grudnia 2012 r. |
|-------------|---|--|--|
| I. | Przychody z lokat | 276 | 445 |
| 1. | Dywidendy i inne udziały w zyskach | 161 | 321 |
| 2. | Przychody odsetkowe | 115 | 124 |
| 3. | Dodatnie saldo różnic kursowych | - | - |
| 4. | Pozostałe | - | 0 |
| II. | Koszty funduszu | 372 | 381 |
| 1. | Wynagrodzenie dla towarzystwa | 295 | 315 |
| 2. | Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | - |
| 3. | Opłaty dla depozytariusza | 45 | 35 |
| 4. | Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 23 | 14 |
| 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 | 0 | - |
| 11. | Ujemne saldo różnic kursowych | 2 | 10 |
| 12. | Pozostałe | 7 | 7 |
| III. | Koszty pokrywane przez towarzystwo | - | - |
| IV. | Koszty funduszu netto (II-III) | 372 | 381 |
| V. | Przychody z lokat netto (I-IV) | - 96 | 64 |
| VI. | Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | - 200 | 1 472 |
| 1. | Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 49 | - 185 |
| - | - z tytułu różnic kursowych | - 2 | 4 |
| 2. | Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | - 249 | 1 657 |
| - | - z tytułu różnic kursowych | 49 | - 34 |
| VII. | Wynik z operacji | - 296 | 1 536 |
| | Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa | -0,25 zł | 1,03 zł |
| | kategoria A | -0,25 zł | 1,03 zł |
| | kategoria E | -0,25 zł | 1,03 zł |
| | kategoria I | -0,25 zł | 1,03 zł |

| | Zestawienie zmian w aktywach netto | 1 stycznia - 31 grudnia 2013 r. | 1 stycznia - 31 grudnia 2012 r. |
|------|--|---------------------------------|---------------------------------|
| I. | Zmiana wartości aktywów netto: | | |
| 1. | Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 11 577 | 10 263 |
| 2. | Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 296 | 1 536 |
| a) | przychody z lokat netto | 96 | 64 |
| b) | zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 49 | 185 |
| c) | wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 249 | 1 657 |
| 3. | Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 296 | 1 536 |
| 4. | Dystrybucja dochodów funduszu (razem) | - | - |
| a) | z przychodów z lokat netto | - | - |
| b) | ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat | - | - |
| c) | z przychodów ze zbycia lokat | - | - |
| 5. | Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym: | 2 394 | 222 |
| a) | zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa) | 3 260 | 4 204 |
| b) | zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa) | 5 654 | 4 426 |
| 6. | Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5) | 2 690 | 1 314 |
| 7. | Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 8 887 | 11 577 |
| 8. | Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 9 836 | 10 508 |
| II. | Zmiana liczby jednostek uczestnictwa: | | |
| 1 | Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym: | -321 261,287518 | -40 059,123992 |
| a) | liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 445 086,997153 | 577 057,492547 |
| | kategorii A | 435 196,684845 | 568 348,819050 |
| | kategorii E | 2 737,650107 | 1 527,612041 |
| | kategorii I | 7 152,662201 | 7 181,061456 |
| b) | liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 766 348,284671 | 617 116,616539 |
| | kategorii A | 763 123,412896 | 617 116,616539 |
| | kategorii E | 0,000000 | 0,000000 |
| | kategorii I | 3 224,871775 | 0,000000 |
| c) | saldo zmian | -321 261,287518 | -40 059,123992 |
| | kategorii A | -327 926,728051 | -48 767,797489 |
| | kategorii E | 2 737,650107 | 1 527,612041 |
| | kategorii I | 3 927,790426 | 7 181,061456 |
| 2 | Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu: | 1 176 578,384675 | 1 497 839,672193 |
| a) | liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 15 485 243,759513 | 15 040 156,762360 |
| | kategorii A | 15 306 130,909794 | 14 870 934,224949 |
| | kategorii E | 4 265,262148 | 1 527,612041 |
| | kategorii I | 174 847,587571 | 167 694,925370 |
| b) | liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 14 308 665,374838 | 13 542 317,090167 |
| | kategorii A | 14 155 897,196027 | 13 392 773,783131 |
| | kategorii E | 0,000000 | 0,000000 |
| | kategorii I | 152 768,178811 | 149 543,307036 |
| c) | saldo zmian | 1 176 578,384675 | 1 497 839,672193 |
| | kategorii A | 1 150 233,713767 | 1 478 160,441818 |
| | kategorii E | 4 265,262148 | 1 527,612041 |
| | kategorii I | 22 079,408760 | 18 151,618334 |
| III. | Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa: | | |
| 1. | wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | | |
| | kategorii A | 7,73 zł | 6,67 zł |
| | kategorii E | 7,73 zł | - |
| | kategorii I | 7,74 zł | 6,68 zł |
| 2. | wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | | |
| | kategorii A | 7,55 zł | 7,73 zł |
| | kategorii E | 7,56 zł | 7,73 zł |
| | kategorii I | 7,56 zł | 7,74 zł |
| 3. | procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | |
| | kategorii A | -2,33% | 15,89% |
| | kategorii E | -2,20% | - |
| | kategorii I | -2,33% | 15,87% |
| 4. | minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny | | |
| | kategorii A | 6,96 zł (2013-06-27) | 6,65 zł (2012-06-05) |
| | kategorii E | 6,96 zł (2013-06-27) | 6,65 zł (2012-06-05) |
| | kategorii I | 6,97 zł (2013-06-27) | 6,66 zł (2012-01-09) |
| 5. | maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) | | |
| | kategorii A | 7,96 zł (2013-10-29) | 7,74 zł (2012-12-20) |
| | kategorii E | 7,97 zł (2013-10-29) | 7,75 zł (2012-12-20) |
| | kategorii I | 7,97 zł (2013-10-29) | 7,75 zł (2012-12-20) |
| 6. | wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) | | |
| | kategorii A | 7,55 zł (2013-12-30) | 7,73 zł (2012-12-28) |
| | kategorii E | 7,56 zł (2013-12-30) | 7,73 zł (2012-12-28) |
| | kategorii I | 7,56 zł (2013-12-30) | 7,74 zł (2012-12-28) |
| IV. | Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | 3,78% | 3,63% |
| - | procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa | 3,00% | 3,00% |
| - | procentowy udział opłat dla depozytariusza | 0,45% | 0,33% |
| - | procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00% | 0,00% |
| - | procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 0,24% | 0,13% |
| - | procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości | 0,00% | 0,00% |
| - | procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu | 0,00% | 0,00% |

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

TABELA GŁÓWNA

| SKIADNIKI LOKAT | Bieżący okres sprawozdawczy | | | Dane porównywalne za poprzedni okres sprawozdawczy | | | w tys. zł |
|--|---------------------------------------|--|-------------------------------------|--|--|-------------------------------------|-----------|
| | 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 | 3 217 | 4 378 | 48,91% | 3 936 | 4 981 | 42,76% | |
| Warranty subskrypcyjne | | | | | | | |
| Prawa do akcji | | | | 57 | 64 | 0,55% | |
| Prawa poboru | | | | | 1 | 0,01% | |
| Kwity depozytowe | 12 | 13 | 0,14% | | | | |
| Listy zastawne | | | | | | | |
| Dłużne papiery wartościowe | 2 789 | 2 979 | 33,27% | 2 946 | 3 421 | 29,37% | |
| Instrumenty pochodne | | 3 | 0,03% | | | | |
| Jednostki uczestnictwa | | | | | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne | | | | | | | |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 298 | 270 | 3,02% | 420 | 453 | 3,89% | |
| Wierzytelności | | | | | | | |
| Weksle | | | | | | | |
| Depozyty | | | | | | | |
| Inne | | | | | | | |

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

| | | | | | | | | w tys. zł |
|------|---------------|--|--|---------|------------------------|--|---|-------------------------------------|
| L.P. | Akcje | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Liczba | Kraj siedziby emitenta | Wartość według ceny nabycia w tys. zł. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
| 1 | PLAB00000019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 071 | Polska | 27 | 67 | 0,75% |
| 2 | PLSOF1800016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 545 | Polska | 68 | 70 | 0,78% |
| 3 | PLAGORA00067 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 800 | Polska | 8 | 8 | 0,09% |
| 4 | PLALIOR00045 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 087 | Polska | 68 | 89 | 0,99% |
| 5 | PLAMICA00010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 94 | Polska | 10 | 11 | 0,12% |
| 6 | PLAPATR00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 922 | Polska | 27 | 34 | 0,38% |
| 7 | PLATMSA00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 600 | Polska | 27 | 33 | 0,37% |
| 8 | PLZATRM00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 187 | Polska | 60 | 74 | 0,83% |
| 9 | PLBUDMX00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 337 | Polska | 31 | 44 | 0,50% |
| 10 | PLBHM000012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 656 | Polska | 61 | 69 | 0,77% |
| 11 | PLBMDL B00018 | Aktywny rynek - alternatywny system obrotu | NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 16 000 | Polska | 87 | 43 | 0,48% |
| 12 | PLBRSZW00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 35 623 | Polska | 18 | 18 | 0,20% |
| 13 | PLBZ00000044 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 372 | Polska | 95 | 144 | 1,61% |
| 14 | PLINTCS00010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 200 | Polska | 20 | 38 | 0,42% |
| 15 | PLCCO0000016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 446 | Polska | 37 | 52 | 0,58% |
| 16 | NL0000687309 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 763 | Holandia | 21 | 24 | 0,27% |
| 17 | PLOPTTC00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 3 553 | Polska | 25 | 62 | 0,70% |
| 18 | PLCIECH00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 000 | Polska | 21 | 31 | 0,35% |
| 19 | PLCOMAR00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 80 | Polska | 8 | 8 | 0,09% |
| 20 | PLCFRPT00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 4 479 | Polska | 65 | 89 | 0,99% |
| 21 | PLCMFAY00029 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 5 140 | Polska | 59 | 42 | 0,47% |
| 22 | PLDTP000010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 8 161 | Polska | 41 | 53 | 0,59% |
| 23 | NL0000474351 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 554 | Polska | 45 | 50 | 0,56% |
| 24 | PLECHPS00019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 8 304 | Polska | 44 | 56 | 0,62% |
| 25 | PLELTBD00017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 90 | Polska | 13 | 10 | 0,11% |
| 26 | PLELDRD00017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 496 | Polska | 32 | 37 | 0,42% |
| 27 | PLENEA00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 473 | Polska | 39 | 34 | 0,38% |
| 28 | PLENERG00022 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 4 400 | Polska | 75 | 70 | 0,78% |
| 29 | PLEURCH00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 118 | Polska | 43 | 53 | 0,60% |
| 30 | PLFRMCL00066 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 460 | Polska | 33 | 31 | 0,35% |
| 31 | PLFAMUR00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 3 000 | Polska | 17 | 16 | 0,18% |
| 32 | PLGETBK00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 29 421 | Polska | 51 | 79 | 0,88% |
| 33 | PLGFW0000017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 323 | Polska | 55 | 55 | 0,61% |
| 34 | PLZPW0000017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 355 | Polska | 11 | 10 | 0,11% |
| 35 | PLGSPR000014 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 9 000 | Polska | 26 | 34 | 0,38% |
| 36 | PLBSK0000017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 857 | Polska | 37 | 97 | 1,09% |
| 37 | PLUNTEG00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 61 | Polska | 20 | 20 | 0,22% |
| 38 | PLISW0000015 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 486 | Polska | 35 | 26 | 0,29% |
| 39 | LU0327357389 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 800 | Luksemburg | 34 | 30 | 0,34% |
| 40 | PLKGHM000017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 453 | Polska | 136 | 289 | 3,23% |
| 41 | PLKRINK00014 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 930 | Polska | 37 | 63 | 0,70% |
| 42 | PLKRK0000010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 437 | Polska | 18 | 36 | 0,40% |
| 43 | PLKETY000011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 282 | Polska | 23 | 62 | 0,69% |
| 44 | PLLET0000013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 11 329 | Polska | 53 | 34 | 0,38% |
| 45 | PLCCCRP00017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 8 500 | Polska | 16 | 14 | 0,16% |
| 46 | PLPP0000011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 17 | Polska | 63 | 153 | 1,71% |
| 47 | PLLOT0000025 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 866 | Polska | 17 | 31 | 0,34% |
| 48 | PLWBGD00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 341 | Polska | 41 | 43 | 0,48% |
| 49 | PLBRE0000012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 204 | Polska | 43 | 102 | 1,14% |
| 50 | PLMCIMG00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 172 | Polska | 12 | 11 | 0,13% |
| 51 | PLBIG0000016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 11 198 | Polska | 49 | 81 | 0,90% |
| 52 | PLTRFRM00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 70 | Polska | 21 | 20 | 0,22% |
| 53 | PLPNFN00010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 966 | Polska | 16 | 16 | 0,18% |
| 54 | CH0197761098 | Aktywny rynek - alternatywny system obrotu | NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 6 500 | Szwajcaria | 71 | 53 | 0,60% |
| 55 | PLMEDCS00015 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 217 | Polska | 23 | 22 | 0,25% |
| 56 | PLPEKAO00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 484 | Polska | 159 | 266 | 2,98% |
| 57 | PLPSER000010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 967 | Polska | 18 | 16 | 0,18% |
| 58 | PLPGNIG00014 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 16 846 | Polska | 74 | 87 | 0,97% |
| 59 | PLPKN0000018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 5 229 | Polska | 164 | 214 | 2,39% |
| 60 | PLPKO0000016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 8 710 | Polska | 208 | 343 | 3,83% |
| 61 | PLPZU0000011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 612 | Polska | 214 | 275 | 3,07% |
| 62 | PLCRSNT00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 11 541 | Polska | 23 | 24 | 0,27% |
| 63 | PLADVPLO0029 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 842 | Polska | 26 | 40 | 0,45% |
| 64 | PLSTLSK00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 628 | Polska | 28 | 26 | 0,29% |
| 65 | PLDWORY00019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 3 787 | Polska | 20 | 21 | 0,23% |
| 66 | PLTAURN00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 7 891 | Polska | 39 | 34 | 0,39% |
| 67 | PLTVN0000017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 6 117 | Polska | 54 | 90 | 1,00% |
| 68 | PLWRKSR00019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 5 566 | Polska | 31 | 70 | 0,78% |
| 69 | PLWAWEL00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 25 | Polska | 26 | 31 | 0,35% |
| | | | | 269 041 | | 3 217 | 4 378 | 48,89% |

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

| INSTRUMENTY POCHODNE | | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent (wystawca) | Kraj siedziby emitenta (wystawcy) | Instrument bazowy | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. złotych | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|--|----------------------------------|---|-----------------------|--------------------------------------|----------------------|--------|---|--|--|
| Wystandaryzowane instrumenty pochodne: | | | | | | | | | | |
| PLOGF0004663 | | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | GPW S.A. | Polska | WIG20 | 40 | - | 3 | 0,03% |
| | | | | | | | 40 | - | 3 | 0,03% |

Wycena kontraktów terminowych futures na WIG20 prezentowana jest w bilansie w pozycji środków pieniężnych z uwagi na dzieńne rozliczenie rynku

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

| Tabela pomocnicza | | | | | | | w tys. zł | |
|--|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|------------------------|--------|-----------------------------|--|-------------------------------------|
| TYTUŁ UCZESTNICTWA | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Nazwa emitenta | Kraj siedziby emitenta | Liczba | Wartość według ceny nabycia | Wartość według wyceny na dzień bilansowy | Procentowy udział w aktywach ogółem |
| EMITOWANE PRZES INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ | | | | | | | | |
| FR0010326140 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Paris Stock Exchange | Lyxor International Asset Management | Francja | 845 | 106 | 105 | 1,18% |
| FR0010326256 | Aktywny rynek - rynek regulowany | London Stock Exchange | Lyxor International Asset Management | Francja | 1 006 | 192 | 165 | 1,84% |
| | | | | | 1 851 | 298 | 270 | 3,02% |

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

| l.p. | Dłużne papiery wartościowe | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Wartość nominalna | Liczba | Wartość według ceny nabycia | Wartość według wyceny na dzień bilansowy | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|-------------------|--------|-----------------------------|--|-------------------------------------|
| | | | | | | | | | | | | |
| | O terminie wykupu powyżej 1 roku | | | | | | | | 2 500 | 2 789 | 2 979 | 33,27% |
| | Obligacje | | | | | | | | 2 500 | 2 789 | 2 979 | 33,27% |
| 1 | PL0000105359 | aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2023-08-25 | indeksowa 2,75% | 1 000 | 1 500 | 1 574 | 1 858 | 20,75% |
| 2 | PL0000102646 | aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2022-09-23 | stałe 5,75% | 1 000 | 1 000 | 1 215 | 1 121 | 12,52% |

w tys. zł

Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

| L.P. | Kwity Depozytowe | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Liczba | Kraj siedziby emitenta | Wartość według ceny nabycia | Wartość według wyceny na dzień bilansowy | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|------|------------------|----------------------------------|-----------------------|--------|------------------------|-----------------------------|--|-------------------------------------|
| 1 | US83367U2050 | Aktywny rynek - rynek regulowany | London Stock Exchange | 410 | USA | 12 | 13 | 0,14% |
| | | | | 410 | | 12 | 13 | 0,14% |

w tys. zł

Amplifico Subfundusz Aktywnej Alokacji

Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 funduszu 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 (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.),
- 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. z 2014 roku, poz. 157 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 Subfunduszu.

d) metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat, oraz zobowiązań funduszu, 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 lit. A paragrafu, 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) kwitów depozytowych, listów zastawnych, 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) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli - 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 | 31.12.2013 r. | 31.12.2012 r. |
|------|-------------------------------------|---------------|---------------|
| 1. | z tytułu sprzedaży składników lokat | 12 | 79 |
| 2. | z tytułu dywidend | - | 3 |
| | Suma | 12 | 82 |

Nota-3 Zobowiązania subfunduszu (w tys. zł)

| I.p. | Zobowiązania | 31.12.2013 r. | 31.12.2012 r. |
|------|---|---------------|---------------|
| 1. | z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa | 3 | 9 |
| 2. | z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa | 5 | 18 |
| 3. | z tytułu zakupu papierów wartościowych | 24 | |
| 4. | z tytułu rezerw | 33 | 42 |
| 5. | z tytułu prowizji | 1 | 1 |
| 6. | Pozostałe | 0 | 2 |
| | Suma | 66 | 72 |

Nota-4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH | Waluta | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. zł |
|---|--------|---|---|
| Banki: | | | 1.301 |
| Deutsche Bank Polska S.A. | PLN | 740 | 740 |
| Deutsche Bank Polska S.A. | EUR | 40 | 167 |
| Deutsche Bank Polska S.A. | HUF | 0 | 0 |
| Deutsche Bank Polska S.A. | CZK | 0 | 0 |
| Dom Maklerski mBANK S.A.* | PLN | 394 | 394 |

* W środkach znajdujących się na rachunku w Domu Maklerskim mBANK S.A. kwota 66 tys. zł stanowiła depozyt zabezpieczający.

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań funduszu wyniósł 1.974 tys. zł. Średni poziom środków pieniężnych został wyliczony jako średnia arytmetyczna stanu środków pieniężnych na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

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*

Na dzień bilansowy Subfundusz posiadał aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej. Aktywami obciążonymi ryzykiem stopy procentowej w Subfunduszu są obligacje skarbowe. Ryzyko stopy procentowej jest określone poprzez czas trwania (duration) tej części przedmiotu lokat. Wartość tych instrumentów w portfelu wynosiła na dzień bilansowy 2.979 tys. zł.

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

Nie dotyczy.

2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:

a) *kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń*

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

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

Subfundusz posiadał w swoim portfelu lokat na 31 grudnia 2013 roku polskie obligacje skarbowe. Wartość portfela obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa wynosiła na dzień bilansowy 2.979 tys. zł. Ryzyko kredytowe skarbowych papierów wartościowych wynika z bieżącego ratingu Polski.

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 euro, koronach czeskich, forintach węgierskich, funtach brytyjskich oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego.

Wartość tytułów uczestnictwa w portfelu denominowanych w euro wynosiła na dzień bilansowy 105 tys. zł, tj. 25 tys. EUR. oraz denominowanych w funtach brytyjskich wynosiła na dzień bilansowy 165 tys. zł, tj. 33 tys. GBP

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w koronach czeskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. CZK, forintach węgierskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. HUF oraz w euro w wysokości 167 tys. zł, tj. 40 tys. EUR.

Stosownie do obowiązku określonego w § 22 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2013 r., poz. 538) Towarzystwo informuje, że do pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu stosuje metodę zaangażowania."

Nota-6 Instrumenty pochodne

W okresie sprawozdawczym Subfundusz zawierał transakcje na instrumentach pochodnych futures na WIG20 w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego oraz zwiększenia sprawności zarządzania portfelem.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku Subfundusz posiadał 40 otwartych długich pozycji na instrumentach pochodnych futures na WIG20 (o symbolu ISIN: PLOGF0004663; termin wygaśnięcia 21 marca 2014 roku). Pozycje zostały otwarte w celu zwiększenia sprawności zarządzania portfelem. Wartość kontraktu na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 wynosiła 968 tys. zł. Wartość wyceny na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku wynosiła 3 tys. zł.

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, z określeniem

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie udzielał pożyczek.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

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

Wartość tytułów uczestnictwa w portfelu denominowanych w euro wynosiła na dzień bilansowy 105 tys. zł, tj. 25 tys. EUR. oraz denominowanych w funtach brytyjskich wynosiła na dzień bilansowy 165 tys. zł, tj. 33 tys. GBP.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w koronach czeskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. CZK, forintach węgierskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. HUF oraz w euro w wysokości 167 tys. zł, tj. 40 tys. EUR..

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło 2 tys. zł.

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wyniósł (2) tys. zł, a wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wyniósł 49 tys. zł.

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 | 1.01-31.12.2013 r. | 1.01-31.12.2012 r. |
|--|--------------------|--------------------|
| Akcje | 18 | (345) |
| Obligacje | 96 | 48 |
| jednostki uczestnictwa | (52) | (10) |
| instrumenty pochodne | (13) | 122 |
| Prawa poboru | 0 | - |
| Suma | 49 | (185) |

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

| Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów | 1.01-31.12.2013 r. | 1.01-31.12.2012 r. |
|---|--------------------|--------------------|
| Akcje | 110 | 1.165 |
| prawa do akcji | - | 7 |
| prawa poboru | (1) | 1 |
| jednostki uczestnictwa | (61) | 58 |
| Kwity depozytowe | 1 | - |
| Obligacje | (301) | 426 |
| instrumenty pochodne | 3 | - |
| Suma | (249) | 1.657 |

- 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 funduszu 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 295 tys. zł. Wynagrodzenia 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 2011 roku - 10.263 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2012 roku - 11.577 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2013 roku - 8.887 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 2011 roku :

Kategorii A – 6,67 zł,

Kategorii I – 6,68 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku :

Kategorii A – 7,73 zł,

Kategorii E – 7,73 zł,

Kategorii I – 7,74 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2013 roku :

Kategorii A – 7,55 zł,

Kategorii E – 7,56 zł,

Kategorii I – 7,56 zł.

Informacje dodatkowe

Dla wszystkich danych wyrażonych w euro, zastosowano kurs EUR na 31.12.2013 roku tj. 1 EUR = 4,1472 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w forintach węgierskich, zastosowano kurs HUF na 31.12.2013 roku tj. 100 HUF = 1,3969 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w koronach czeskich, zastosowano kurs CZK na 31.12.2013 roku tj. 1 CZK = 0,1513 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w funtach brytyjskich, zastosowano kurs GBP na 31.12.2013 roku tj. 1 GBP = 4,9828 zł.

Warszawa, 4 kwietnia 2014 r.

Informacja dodatkowa
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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, 4 kwietnia 2014 r.