

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

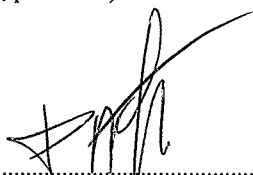
Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

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

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

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



Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 90119

Dariusz Szkaradek



Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9935

osoby reprezentujące podmiot

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

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

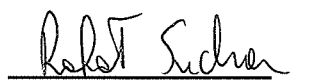
Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 roku

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

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

- (a) wprowadzenie do sprawozdania jednostkowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2012 r.
- (c) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2012 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 20.794 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 281 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r. wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 8.853 tys. zł;
- (f) noty objaśniające;
- (g) informację dodatkową.

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


Krzysztof Stupnicki
Prezes Zarządu
Beata Artemska
Członek Zarządu
Rafał Suchan
Członek Zarządu
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 27 sierpnia 2012 roku

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

**AMPLICO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI ŚWIATOWYCH WYDZIELONY W RAMACH AMPLICO
SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOL ŚWIATOWY**

- 1. Nazwa subfunduszu z podaniem typu i konstrukcji subfunduszu, numeru w rejestrze funduszy, daty utworzenia subfunduszu oraz wskazanie okresu, na jaki został utworzony.**

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd decyzją z dnia 15 września 2006 roku nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 udzieliła zezwolenia na utworzenie funduszu AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Podatkowy („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Obligacji Światowych („Subfundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działa pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Obligacji Światowych. Od dnia 14 września 2009 roku działa pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z Amplico Subfunduszem Obligacji Światowych. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego w Sądzie Okręgowym w Warszawie w dniu 15 listopada 2006 roku (numer RFI 263).

Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

- 2. Odnośnie do funduszy, o których mowa w art. 170 ustawy, w przypadku sprawozdania finansowego funduszu powiązanego wskazanie nazwy funduszu podstawowego, a w przypadku sprawozdania finansowego funduszu podstawowego wskazanie nazw wszystkich funduszy powiązanych.**
Nie dotyczy.

- 3. Zwięzły opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Subfunduszu.**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia powyższego celu inwestycyjnego.

Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących funduszy:

- a) do 50% aktywów w PineBridge Funds - PineBridge Global Bond Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w szeroko zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, międzynarodowe instytucje finansowe, spółki, lub inne podmioty posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poors na poziomie co najmniej BBB- (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję), z terminami zapadalności wynoszącymi zazwyczaj od trzech do dziesięciu lat;
- b) do 50% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowane przez rządy państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących oraz spółki lub inne podmioty mające w nich siedzibę, posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poors na poziomie co najmniej C (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję);
- c) do 30% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Strategic Bond Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds co najmniej 90% aktywów lokuje w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie emitowane przez rządy, spółki lub inne podmioty. Maksymalnie

10% aktywów funduszu może być lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, innych niż akcje zwykłe. Co najmniej 30% lokat funduszu dokonywane jest w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poors na poziomie co najmniej BBB - (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję);

- d) do 50% aktywów w Templeton Global Bond Fund – Franklin Templeton Investment Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym Templeton Global Bond Fund lokuje głównie swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje globalnie;
- e) do 50% aktywów w Templeton Emerging Markets Bond Fund – subfundusz Franklin Templeton Investment Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym Templeton Emerging Markets Bond Fund lokuje swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, agencje rządowe i spółki z krajów zaliczanych do kategorii rynków wschodzących;
- f) do 50% aktywów w Schroder ISF Euro Corporate Bond – Schroder International Selection Fund. Zgodnie z prospektem informacyjnym Schroder ISF Euro Corporate Bond lokuje swoje aktywa w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez spółki, międzynarodowe instytucje finansowe, rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje w instrumenty denominowane w Euro. Przynajmniej 80% aktywów funduszu jest lokowane w papiery dłużne emitowane przez spółki;
- g) do 50% aktywów w Schroder ISF US Dollar Bond - Schroder International Selection Fund. Zgodnie z prospektem informacyjnym ISF US Dolar Bond lokuje swoje aktywa w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez spółki, międzynarodowe instytucje finansowe, rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje globalnie w instrumenty denominowane w USD. Przynajmniej 80% aktywów funduszu jest lokowane w instrumenty o ratingu kredytowym nie niższym niż inwestycyjne (BBB-);
- h) do 50% aktywów w Baring High Yield Bond Fund - Baring Global Umbrella Fund. Zgodnie z prospektem informacyjnym Baring High Yield Bond Fund lokuje swoje aktywa w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez spółki, międzynarodowe instytucje finansowe, rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje globalnie. Nie mniej niż 90% aktywów funduszu jest lokowane w instrumenty o ratingu kredytowym nie niższym niż B-.

Do 40 % aktywów Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w jednostki uczestnictwa Funduszy Zagranicznych oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:

- a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
- b) tempa wzrostu gospodarczego,
- c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
- d) ryzyka kredytowego,
- e) płynności poszczególnych klas aktywów,
- f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

4. Firma, siedziba i adres towarzystwa będącego organem funduszu z wydzielonymi subfunduszami, ze wskazaniem właściwego rejestru.

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

5. Wskazanie okresu sprawozdawczego i dnia bilansowego.

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

6. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez subfundusz.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Subfunduszu.

7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiła zmiana ilości subfunduszy - wskazanie zakresu zmian w stosunku do poprzedniej ilości subfunduszy wraz z podaniem przyczyn zmian (w szczególności utworzenie nowych subfunduszy, połączenie subfunduszy, likwidacja subfunduszy).

Nie dotyczy.

8. Wskazanie podmiotu, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego.

Deloitte Audyt Sp. z o.o.

9. Wskazanie rynku, na którym notowane są certyfikaty inwestycyjne subfunduszy.

Nie dotyczy.

10. Wskazanie poszczególnych serii certyfikatów inwestycyjnych i cech je różnicujących.

Nie dotyczy.

11. Wskazanie emisji certyfikatów inwestycyjnych.

Nie dotyczy.

12. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących.

Zgodnie z § 9 statutu Funduszu Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii C oraz B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych (opisanych w § 19 statutu Funduszu), minimalnej wpłaty (opisanej w § 17 statutu Funduszu), a także pod względem sposobu ich zbywania:

- kategoria C – zbywane bez ograniczeń,
- kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

W 2011 roku wszystkie jednostki kategorii A zostały przekształcone w jednostki kategorii C. Począwszy od dnia 10 marca 2011 roku Subfundusz zaprzestał oferowania jednostek kategorii A i oferuje wyłącznie jednostki kategorii B i C.

Warszawa, 27 sierpnia 2012 roku

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Obligacji Światowych
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

BILANS

		Stan na dzień 30.06.2012	Stan na dzień 31.12.2011
I.	Aktywa	22 676	13 852
1)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 024	418
2)	Należności	153	1 235
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
-	dlużne papiery wartościowe	-	-
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	18 499	12 199
-	dlużne papiery wartościowe	-	-
II.	Zobowiązania	1 882	1 911
III.	Aktywa netto (I-II)	20 794	11 941
IV.	Kapitał	18 739	10 167
1)	Kapitał wpłacony	467 490	406 505
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 448 751	- 396 338
V.	Dochody zatrzymane	1 509	39
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	- 503	- 320
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia loka	2 012	359
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia	546	1 735
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	20 794	11 941
	Liczba jednostek uczestnictwa /szt./	1 982 338,883883	1 140 069,926797
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	-	-
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./	589,452520	671,827002
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii C /szt./	1 981 749,431363	1 139 398,099795
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	-	-
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B	10,51 zł	10,49 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C	10,49 zł	10,47 zł

PI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł

	1 stycznia - 30 czerwca 2012	1 stycznia - 31 grudnia 2011	1 stycznia - 30 czerwca 2011
I. Przychody z lokat	44	95	26
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
2. Przychody odsetkowe	34	37	9
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
5. Zwrot opłaty za zarządzanie funduszami zagranicznymi	10	58	17
II. Koszty funduszu	227	138	196
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	66	66	20
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	23	19	8
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	9	1	-
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	0	-
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	127	37	162
13. Pozostałe	2	15	6
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	227	138	196
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-	43	170
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	464	1 234	101
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 653	379	288
- z tytułu różnic kursowych	1 099	131	58
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 189	855	389
- z tytułu różnic kursowych	1 059	1 011	204
VII. Wynik z operacji (V±VI)	281	1 191	271
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,14 zł	1,04 zł	0,54 zł
kategoria A	-	-	0,54 zł
kategoria B	0,14 zł	1,04 zł	0,54 zł
kategoria C	0,14 zł	1,04 zł	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

		w tys. zł.	
		1 stycznia - 30 czerwca 2012	1 stycznia - 31 grudnia 2011
I.	Zmiana wartości aktywów netto:		
1	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	11 941	4 617
2	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	281	1 191
a)	przychody z lokat netto	183	43
b)	zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 653	379
c)	wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 189	855
3	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	281	1 191
4	Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):		
a)	z przychodów z lokat netto	-	-
b)	ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c)	z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	8 572	6 133
a)	zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	60 985	89 355
b)	zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	52 413	83 222
6	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	8 853	7 324
7	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	20 794	11 941
8	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	13 554	6 662
II.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	842 268,957086	635 216,119719
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	5 556 904,783427	10 173 075,323278
	kategorii A	-	3 554 902,194239
	kategorii B	310,683519	576,210991
	kategorii C	5 556 594,109908	6 617 596,918048
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	4 714 635,836341	9 537 859,203559
	kategorii A	-	4 059 619,808809
	kategorii B	393,058001	40,576497
	kategorii C	4 714 242,778340	5 478 198,818253
c)	saldo zmian	842 268,957086	635 216,119719
	kategorii A	-	504 717,614570
	kategorii B	82,374482	535,634494
	kategorii C	842 351,331568	1 139 398,099795
2	Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	1 982 338,883883	1 140 069,926797
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	51 429 072,192429	45 872 167,399002
	kategorii A	39 253 858,077455	39 253 858,077455
	kategorii B	1 023,087018	712,403499
	kategorii C	12 174 191,027956	6 617 596,918048
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	49 446 733,308546	44 732 097,472205
	kategorii A	39 253 858,077455	39 253 858,077455
	kategorii B	433,634498	40,576497
	kategorii C	10 192 441,596593	5 478 198,818253
c)	saldo zmian	1 982 338,883883	1 140 069,926797
	kategorii A	-	-
	kategorii B	589,452520	671,827002
	kategorii C	1 981 749,431363	1 139 398,099795
3.	Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
III.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:		
1)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	-	9,14 zł
	kategorii B	10,49 zł	9,14 zł
	kategorii C	10,47 zł	
2)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	-	-
	kategorii B	10,51 zł	10,49 zł
	kategorii C	10,49 zł	10,47 zł
3)	procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
	kategorii A	-	-
	kategorii B	0,38%	14,77%
	kategorii C	0,38%	-
4)	minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
	kategorii A	-	8,58 zł (2011-02-02)
	kategorii B	9,77 zł (2012-02-29)	8,17 zł (2011-04-28)
	kategorii C	9,75 zł (2012-02-29)	8,15 zł (2011-04-28)
5)	maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	-	9,20 zł (2011-01-03)
	kategorii B	10,84 zł (2012-06-01)	10,82 zł (2011-12-15)
	kategorii C	10,82 zł (2012-06-01)	10,50 zł (2011-12-15)
6)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	-	-
	kategorii B	10,51 zł (2012-06-29)	10,49 zł (2011-12-30)
	kategorii C	10,49 zł (2012-06-29)	10,47 zł (2011-12-30)
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	3,35%	2,07%
	- procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,98%	1,00%
	- procentowy udział opłaty dla depozytariusza	0,33%	0,29%
	- procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,13%	0,02%

Handwritten signature/initials.

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Obligacji Światowych
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela Główna

Składniki Lokat	Bieżący okres sprawozdawczy			Poprzedni okres sprawozdawczy		
	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	procentowy udział w aktywach ogółem	wartość według ceny nabycia w tys. złotych	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	procentowy udział w aktywach ogółem
akcje						
warranty subskrypcyjne						
prawa do akcji						
prawa poboru						
kwity depozytowe						
listy zastawne						
dłużne papiery wartościowe						
instrumenty pochodne						
udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością						
jednostki uczestnictwa						
certyfikaty inwestycyjne						
tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	17 954	18 499	81,58%	10 465	12 199	88,07%
wierzytelności						
weksle						
depozyty						
waluty						
nieruchomości						
statki morskie						
inne						

Tabela pomocnicza

TYTUŁ UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
LU0113257694	Nieotworzone na rynku aktywnym	nie dotyczy	SCHROEDER ISF EURO CORP. BOND FUND	Luksemburg	13 024	910	917	4,05%
LU0106260564	Nieotworzone na rynku aktywnym	nie dotyczy	SCHROEDER ISF USD BOND FUND	Luksemburg	120 223	8 017	8 258	36,42%
LU0252652382	Nieotworzone na rynku aktywnym	nie dotyczy	TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	Luksemburg	106 326	9 027	9 324	41,12%
					239 573	17 954	18 499	81,59%

Amplico Subfundusz Obligacji Światowych

Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku

Nota-1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1) Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

Księgi rachunkowe prowadzone są na terenie Rzeczypospolitej w siedzibie jednostki przy ul. Przemysłowej 26 w Warszawie. Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, składający się z 12 okresów sprawozdawczych (miesięcy). Pierwszy okres obrotowy rozpoczął się 16 listopada 2006 roku i zakończył się 31 grudnia 2006 roku.

b) podstawowe zasady prowadzenia rachunkowości

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

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

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

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

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.

Na podstawie statutu Funduszu Towarzystwo pobiera opłatę dystrybucyjną, opłatę za konwersję oraz opłatę umorzeniową. Opłaty te stanowią zobowiązanie Subfunduszu wobec Towarzystwa – nie są ujmowane w przychodach i kosztach.

Księgi rachunkowe prowadzone są w taki sposób, aby na każdy dzień wyceny możliwe było określenie wartości aktywów netto (WAN) reprezentujących każdą kategorię jednostek uczestnictwa. WAN dla danej kategorii jednostek uczestnictwa stanowi iloczyn WAN dla wszystkich kategorii jednostek, powiększony o dotychczas naliczone opłaty za zarządzanie dla wszystkich jednostek, oraz udziału jednostek danej kategorii w WAN, pomniejszony o koszty dotychczas naliczonej opłaty za zarządzanie dla danej kategorii jednostek.

Subfundusz pokrywa również inne koszty określone w statucie Funduszu.

d) metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat, oraz zobowiązań subfunduszu, aktywów netto i wyniku z operacji

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego.

Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem lit. B, ust. 1 c), ust. 3, ust. 5, ust. 6.

A. Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych

1. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
 - a. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
 - b. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 6., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
 - c. jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 6.
2. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
4. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
 - a. liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
 - b. ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
 - c. kolejność wprowadzania do obrotu.
5. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 1. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
6. Jeżeli określony w ust. 1 lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 1 lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży. Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu (działającego w imieniu Subfunduszu), największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena. W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w lit. B ust. 1 pkt c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.

B. Ustalenie wartości lokat nienotowanych

1. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3, 5, 6 w następujący sposób:

- a. Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
 - b. 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;
 - c. dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Subfunduszu.
 - d. kontraktów terminowych, swapów – wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Subfunduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu;
 - e. opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;
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. 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.
 5. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 6. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 7. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie w której są denominowane.
 8. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 7. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
 9. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

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

	Należności	30 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	148	51
2.	Z tytułu sprzedaży lokat	-	1.156
3.	Z tytułu odsetek	-	0
4.	Pozostałe*	4	28
	RAZEM	152	1.235

* należności wynikające z umów zawartych z zagranicznymi funduszami dotyczących zwrotu znacznej części pobranego przez ten podmiot wynagrodzenia za zarządzanie.

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

	Zobowiązania	30 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1.	Z tytułu nabytych lokat	1.666	1.756
2.	Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	61	114
3.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	112	2
4.	Z tytułu rezerw	32	25
5.	Z tytułu prowizji	5	1
6.	Pozostałe	6	13
	RAZEM	1.882	1.911

Nota-4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1) Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. zł
Banki:			4.024
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	4.024	4.024
Deutsche Bank Polska S.A.	USD	0	0
Deutsche Bank Polska S.A.	EUR	0	0

2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu wyniósł 2.221 tys. złotych.

3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje

Na dzień bilansowy nie występowały ekwiwalenty środków pieniężnych.

Nota-5 Ryzyka

1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:

a) *wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej*

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy aktywa denominowane w dolarach amerykańskich, euro oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela inwestycji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 17.582 tys. zł, tj. 5.189 tys. USD. Wartość portfela inwestycji denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 917 tys. zł, tj. 215 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w dolarach amerykańskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności z tytułu zwrotu części opłaty za zarządzanie zgodnie z umową zawartą z zagranicznymi funduszami w dolarach amerykańskich w wysokości 4 tys. zł, tj. 1 tys. USD.

Nota-6 Instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy 30.06.2012 Subfundusz nie posiadał instrumentów pochodnych.

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

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

Nota-8 Kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy aktywa denominowane w dolarach amerykańskich, euro oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela inwestycji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 17.582 tys. zł, tj. 5.189 tys. USD. Wartość portfela inwestycji denominowanych w euro wynosi na dzień bilansowy 917 tys. zł, tj. 215 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w dolarach amerykańskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. USD

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w euro w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. EUR.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności z tytułu zwrotu części opłaty za zarządzanie zgodnie z umową zawartą z zagranicznymi funduszami, w dolarach amerykańskich w wysokości 4 tys. zł, tj. 1 tys. USD.

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło łącznie 127 tys. zł.

Zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wyniósł 1.099 tys. zł, a wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wyniósł (1.059) tys. zł.

Nota-10 Dochody i ich dystrybucja

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

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	01.01-30.06.2012	01.01-31.12.2011
Instrumenty pochodne	-	-
Jednostki uczestnictwa	1.653	379
Suma	1.653	379

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

Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	01.01-30.06.2012	01.01-31.12.2011
Jednostki uczestnictwa	(1.189)	855
Instrumenty pochodne	-	-
Suma	(1.189)	855

- 3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto subfunduszu.

Nie dotyczy

- 4) Wypłacone dochody subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat

Subfundusz zgodnie ze statutem Funduszu nie dokonuje wypłat z dochodów.

Nota-11 Koszty Subfunduszu

- 1) Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji.

Nie dotyczy.

- 2) Koszty subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji.

Nie dotyczy.

3) Wynagrodzenie dla towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników subfunduszu

Wynagrodzenie Towarzystwa w okresie sprawozdawczym wyniosło 66 tys. zł. Wynagrodzenie Towarzystwa nie jest uzależnione od wyników subfunduszu.

Nota-12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

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

Wartość aktywów netto na koniec 2009 roku - 4.468 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 4.617 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 11.941 tys. zł.

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

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2009 roku:

kategoria A – 9,04 zł.

kategoria B – 9,04 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku:

kategoria A – 9,14 zł.

kategoria B – 9,14 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku:

kategoria B – 10,49 zł.

kategoria C – 10,47 zł.

Informacje dodatkowe

Dla wszystkich danych wyrażonych w dolarach amerykańskich, zastosowano kurs USD na 29.06.2012 roku tj. 1 USD = 3,3885 zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w euro, zastosowano kurs EUR na 29.06.2012 roku tj. 1 EUR = 4,2613 zł.

Warszawa, 27 sierpnia 2012 roku

Informacja dodatkowa

od 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku

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

Warszawa, 27 sierpnia 2012 roku