

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

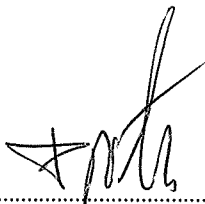
Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego **Amplico Subfunduszu Obligacji Plus** (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

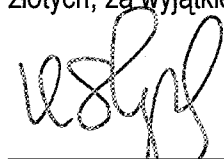
Warszawa, dnia 27 sierpnia 2012 roku

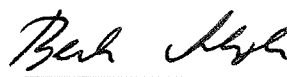
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

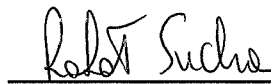
Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859), Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie jednostkowe **Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy – Subfundusz Obligacji Plus**, 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 25.260 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 739 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 9.006 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 Stąpnicki
Prezes Zarządu


Beata Artemska
Członek Zarządu


Rafał Suchan
Członek Zarządu
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 27 sierpnia 2012 r.

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

**AMPLICO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI PLUS 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 AIG Parasol Podatkowy („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Obligacji („Subfundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działa pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Obligacji Plus. Od dnia 14 września 2009 roku działał pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z Amplico Subfunduszem Obligacji Plus.

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. Odnosnie 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.

Subfundusz jest subfunduszem obligacji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe denominowane w walucie polskiej. Całkowita wartość inwestycji w obligacje nie będzie mniejsza niż 66% wartości aktywów Subfunduszu, przy czym nie mniej niż 40% wartości aktywów Subfunduszu zostanie ulokowana w obligacje Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego lub obligacje posiadające gwarancje Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego.

- 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.**

Okres sprawozdawczy 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 A 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 A – zbywane bez ograniczeń,
- kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Inwestowania.

Warszawa, 27 sierpnia 2012 r.

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

BILANS

		Stan na dzień 30.06.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
I.	Aktywa	26 010	16 301
1)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	596	1 265
2)	Należności	1 383	2 428
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	21 614	12 608
-	dłużne papiery wartościowe	21 614	12 608
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 417	-
-	dłużne papiery wartościowe	2 417	-
II.	Zobowiązania	750	47
III.	Aktywa netto (I-II)	25 260	16 254
IV.	Kapitał	19 694	11 427
1)	Kapitał wpłacony	921 866	865 129
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 902 172	- 853 702
V.	Dochody zatrzymane	5 142	4 582
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 242	3 008
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 900	1 574
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia	424	245
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	25 260	16 254
	Liczba jednostek uczestnictwa /szt./	1 847 727,613237	1 236 845,805109
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	1 845 584,466203	1 235 650,792418
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./	2 143,147034	1 195,012691
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	13,67 zł	13,14 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B	13,75 zł	13,21 zł

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł

	1 stycznia 2012 r. - 30 czerwca 2012 r.	1 stycznia 2011 r. - 31 grudnia 2011 r.	1 stycznia - 30 czerwca 2011 r.
I. Przychody z lokat	409	731	423
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
2. Przychody odsetkowe	409	731	423
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	-	-
5. Pozostałe	-	-	-
II. Koszty funduszu	175	254	134
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	140	227	123
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	18	10	5
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	14	2	-
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	-	-	-
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	-	0	0
13. Pozostałe	3	15	6
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	175	254	134
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	234	477	289
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	505	280	284
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	326	731	807
- z tytułu różnic kursowych	-	125	125
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	179	1 011	1 091
- z tytułu różnic kursowych	-	114	114
VII. Wynik z operacji (V±VI)	739	757	573
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,40 zł	0,61 zł	0,58 zł
kategoria A	0,40 zł	0,61 zł	0,58 zł
kategoria B	0,40 zł	0,61 zł	0,58 zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

w tys. zł.

	1 stycznia 2012 r. - 30 czerwca 2012 r.	1 stycznia 2011 r. - 31 grudnia 2011 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto:		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	16 254	20 770
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	739	757
a) przychody z lokat netto	234	477
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	326	731
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	179	1 011
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	739	757
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:	8 267	5 273
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	56 737	70 230
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	48 470	75 503
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	9 006	4 516
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	25 260	16 254
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	19 631	16 119
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	610 881,808128	424 306,217758
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	4 224 720,899815	5 467 540,502576
kategorii A	4 223 726,956307	5 466 487,390551
kategorii B	993,943508	1 053,112025
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	3 613 839,091687	5 891 846,720334
kategorii A	3 613 793,282522	5 891 703,970765
kategorii B	45,809165	142,749569
c) saldo zmian	610 881,808128	424 306,217758
kategorii A	609 933,673785	425 216,580214
kategorii B	948,134343	910,362456
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	1 847 727,613237	1 236 845,805109
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	82 650 373,984986	78 425 653,085171
kategorii A	82 648 042,279218	78 424 315,322911
kategorii B	2 331,705768	1 337,762260
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	80 802 646,371749	77 188 807,280062
kategorii A	80 802 457,813015	77 188 664,530493
kategorii B	188,558734	142,749569
c) saldo zmian	1 847 727,613237	1 236 845,805109
kategorii A	1 845 584,466203	1 235 650,792418
kategorii B	2 143,147034	1 195,012691
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	13,14 zł	12,50 zł
kategorii B	13,21 zł	12,57 zł
2) wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
kategorii A	13,67 zł	13,14 zł
kategorii B	13,75 zł	13,21 zł
3) procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
kategorii A	8,23%	5,12%
kategorii B	8,34%	5,09%
4) minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
kategorii A	13,13 zł (2012-01-05)	12,44 zł (2011-01-10)
kategorii B	13,21 zł (2012-01-04)	12,51 zł (2011-01-07)
5) maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
kategorii A	13,67 zł (2012-06-25)	13,16 zł (2011-12-27)
kategorii B	13,75 zł (2012-06-29)	13,23 zł (2011-12-27)
6) wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
kategorii A	13,67 zł (2012-06-29)	13,14 zł (2011-12-30)
kategorii B	13,75 zł (2012-06-29)	13,21 zł (2011-12-30)
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1,79%	1,58%
- procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,43%	1,41%
- procentowy udział opłaty dla depozytariusza	0,19%	0,06%
- procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,14%	0,01%

Tabela Główna

SKŁADNIKI LOKAT	Bieżący okres sprawozdawczy			Dane porównywalne za poprzedni okres sprawozdawczy		
	wartość według ceny nabycia w tys. zł	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	procentowy udział w aktywach ogółem	wartość według ceny nabycia w tys. zł	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje						
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe	23 327	24 031	92,39%	12 239	12 608	77,34%
Instrumenty pochodne						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Inne						

Tabela pomocnicza

I.p.	Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia tys. zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	O terminie wykupu poniżej 1 roku											
	Obligacje											
1	MWTRADED2012	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	MW Trade S.A.	Polska	2013-06-22	zmienne 9,00%	10 000	45	450	451	1,73%
2	PL0000105912	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2012-07-25	zerokuponowa	1 000	200	191	199	0,77%
	O terminie wykupu powyżej 1 roku											
	Obligacje											
1	PL0000106126	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2020-10-25	stałe 5,25%	1 000	2 500	2 481	2 622	10,08%
2	PL0000103629	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2016-08-24	indeksowa 3%	1 000	500	594	670	2,57%
3	PL0000105359	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	indeksowa 2,75%	1 000	1 500	1 584	1 749	6,72%
4	PLKRK0000036	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	2013-10-07	zmienne 9,44%	1 000	350	352	358	1,37%
5	PGNGI70619PZ	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PGNIG S.A.	Polska	2017-06-19	zmienne 6,39%	10 000	130	1 300	1 302	5,01%
6	PLPKNOZ0212	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PKN Orlen S.A.	Polska	2019-02-27	zmienne 6,58%	100 000	3	300	307	1,18%
7	PL0000105433	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2014-04-25	stałe 5,75%	1 000	500	511	515	1,98%
8	PL0000106340	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2016-04-25	stałe 5,00%	1 000	1 000	996	1 020	3,92%
9	PL0000106795	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2016-10-25	stałe 4,75%	1 000	2 000	2 006	2 088	7,95%
10	PL0000102646	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2022-09-23	stałe 5,75%	1 000	1 500	1 529	1 626	6,25%
11	PL0000104717	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2018-01-25	zmienne 5,01%	1 000	6 600	6 655	6 686	25,70%
12	PL0000106068	aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	zmienne 5,01%	1 000	4 500	4 378	4 461	17,15%

KL

Amplico Subfundusz Obligacji Plus

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 (miesiące). 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. 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 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 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 w następujący sposób:
 - a. Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości godziwej ogłoszonej do godziny 23:00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny przez fundusz wartości aktywów netto na jednostkę

21

- uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa tego funduszu, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
- 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;
 - 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.
- 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.
 - Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
 - 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.
 - 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.
 - 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.
 - 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.
 - 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.
 - Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.
- 2) Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości:
- metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych*
- Nie dotyczy.
- metody wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego*
- Nie dotyczy.

Nota-2 Należności Subfunduszu (w tys. zł)

	Należności	30 czerwca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
1.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	42	2.428
2.	Z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	1.341	-
3.	Z tytułu odsetek	-	0
	RAZEM	1.383	2.428

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu (w tys. zł)

	Zobowiązania	30 czerwca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
1.	Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	3	1
2.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	678	5
3.	Z tytułu rezerw	52	35
4.	Z tytułu prowizji	4	0
5.	Pozostałe	13	6
	RAZEM	750	47

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:			596
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	596	596
Deutsche Bank Polska S.A.	HUF	0	0

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

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu wyniósł 930 tys. zł.

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*

Aktywami obciążonymi ryzykiem stopy procentowej w Subfunduszu są obligacje skarbowe oraz obligacje komercyjne. Ryzyko stopy procentowej jest określone poprzez czas trwania (duration) tej części przedmiotu lokat. Wartość tych instrumentów w portfelu wynosi na dzień bilansowy 24.031 tys. zł

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

Subfundusz posiadał w swoim portfelu lokat na 30 czerwca 2012 roku obligacje o zmiennej stopie procentowej o wartości 13.564 tys. zł.

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

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

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

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

Subfundusz posiadał w swoim portfelu lokat na 30 czerwca 2012 roku polskie obligacje skarbowe o łącznej wartości godziwej w wysokości 21.614 tys. zł, wyemitowane przez Skarb Państwa. Ryzyko kredytowe skarbowych papierów wartościowych wynika z bieżącego ratingu Polski.

Subfundusz posiadał w swoim portfelu lokat na 30 czerwca 2012 roku obligacje MW Trade S.A. o wartości 451 tys. zł., Kruk S.A. o wartości 358 tys. zł., PGNiG S.A. o wartości 1.302 tys. zł., PKN Orlen S.A. o wartości 307 tys. zł. Ryzyko kredytowe tych obligacji wynika z bieżącego ratingu emitentów.

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

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w forintach węgierskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. HUF.

Nota-6 Instrumenty pochodne

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

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

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w forintach węgierskich w wysokości 0 tys. zł, tj. 0 tys. HUF.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły : Saldo różnic kursowych , zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych.

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 r.	01.01-31.12.2011 r.
Obligacje	326	(750)
Bony skarbowe	-	0
Instrumenty pochodne	-	19
Suma	326	(731)

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

Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	01.01-30.06.2012 r.	01.01-31.12.2011 r.
Obligacje	179	1.063
Instrumenty pochodne	-	(52)
Suma	179	1.011

- 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 140 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 - 26.844 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 20.770 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2011 roku - 16.254 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 – 11,80 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku: kategoria A – 12,50 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku: kategoria B – 12,57 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku: kategoria A – 13,14 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2011 roku: kategoria B – 13,21 zł.

Notowania jednostek B rozpoczęto 4 marca 2010 r.

Informacje dodatkowe

Dla wszystkich danych wyrażonych w forintach węgierskich, zastosowano kurs HUF na 29 czerwca 2012 r., tj. 100 HUF = 1,4784 zł.

Warszawa, 27 sierpnia 2012 r.

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 r.