

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2011 ROKU

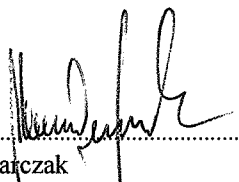
Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.


Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego **Amplico Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich** (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 2011 roku, rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 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 2011 roku oraz wynik z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 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).


.....
Jacek Marczak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 9750


.....
Piotr Sokołowski
Wiceprezes Zarządu
osoby odpowiedzialnej za sprawozdanie
Biegły rewident
nr ewid. 9752

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

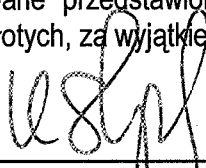
Warszawa, dnia 19 sierpnia 2011 roku

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

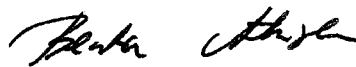
Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249,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

- (a) wprowadzenie do sprawozdania jednostkowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2011 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 56.409 tys. zł.
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 7.914 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 r., wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 23.609 tys. zł;
- (f) noty objaśniające
- (g) informację dodatkową

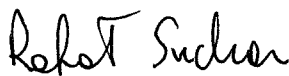
Dane przedstawione w sprawozdaniu jednostkowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.



Krzysztof Stupnicki
Prezes Zarządu



Beata Artemska
Członek Zarządu



Rafał Suchan
Członek Zarządu
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 19 sierpnia 2011 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku

**AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI CHIŃSKICH I AZJATYCKICH 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 Akcji Chińskich i Azjatyckich („Subfundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działał pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy. Od 14 września 2009 r. Subfundusz działa pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, a Fundusz pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy.

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 tytuły uczestnictwa następujących PineBridge Global Funds:

- a) do 50% aktywów w PineBridge Global Funds – PineBridge Greater China Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Global Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach Chin, Hongkongu i Tajwanu;
- b) do 50% aktywów w PineBridge Global Funds – PineBridge South East Asia Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Global Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki notowane na rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Australii i Nowej Zelandii;
- c) do 30% aktywów w PineBridge Global Funds – PineBridge India Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Global Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach w Indiach.

Do 10% aktywów Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne.

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w jednostki uczestnictwa PineBridge Global Funds 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.

Okres sprawozdawczy obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2011 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, 19 sierpnia 2011 roku.

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy
 Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich
 ul. Przemysłowa 26
 00-450 Warszawa

BILANS

		Stan na 30 czerwca 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
I.	Aktywa	56 679	80 600
1)	Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	364	5 748
2)	Należności	950	1 149
3)	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
5)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	55 365	73 703
-	dłużne papiery wartościowe	-	-
II.	Zobowiązania	270	582
III.	Aktywa netto (I-II)	56 409	80 018
IV.	Kapitał funduszu	103 282	118 977
1)	Kapitał wpłacony	1 412 120	1 371 668
2)	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 1 308 838	- 1 252 691
V.	Dochody zatrzymane	- 72 214	- 72 329
1)	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	- 6 313	- 5 634
2)	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	- 65 901	- 66 695
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	25 341	33 370
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	56 409	80 018
	Liczba jednostek uczestnictwa	6 973 604,768167	8 902 336,473946
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	0,000000	8 901 381,955695
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./	1 514,858258	954,518251
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii C /szt./	6 972 089,909909	
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A		8,99 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B	8,10 zł	9,00 zł
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C	8,09 zł	

PS

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy
 Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich
 ul. Przemysłowa 26
 00-450 Warszawa

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł

	1 stycznia 2011 r. - 30 czerwca 2011 r.	1 stycznia 2010 r. - 31 grudnia 2010 r.	1 stycznia 2010 r. - 30 czerwca 2010 r.
I. Przychody z lokat	405	936	604
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
2. Przychody odsetkowe	25	102	42
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	138
5. Zwrot opłaty za zarządzanie funduszami zagranicznymi	380	834	424
II. Koszty funduszu	1 084	2 547	1 139
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	989	2 237	1 116
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	14	24	15
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	-	-
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracje	-	-	-
6. Usługi w zakresie rachunkowości	-	-	-
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
8. Usługi prawne	-	-	-
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
10. Koszty odsetkowe	3	-	-
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	70	276	-
13. Pozostałe	8	10	8
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 084	2 547	1 139
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	- 679	- 1 611	- 535
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	- 7 235	- 10 244	- 398
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	794	3 209	10 127
- z tytułu różnic kursowych	- 1 048	- 1 876	- 1 271
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym	- 8 029	- 7 035	- 9 729
- z tytułu różnic kursowych	- 1 668	- 880	- 6 822
VII. Wynik z operacji (V±VI)	- 7 914	- 8 633	- 933
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	- 1,14 zł	- 0,97 zł	- 0,10 zł
kategoria A	-	- 0,97 zł	- 0,10 zł
kategoria B	- 1,14 zł	- 0,97 zł	- 0,10 zł
kategoria C	- 1,14 zł	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

	1 stycznia 2011 r. - 30 czerwca 2011 r.	1 stycznia 2010 r. - 31 grudnia 2010 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	80 018	74 532
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	7 915	8 633
a) przychody z lokat netto	679	1 611
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	794	3 209
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	8 029	7 035
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	7 915	8 633
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:	15 694	3 147
a) zmiana kapitału wypłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	40 452	267 276
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	56 146	270 422
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	23 609	5 486
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	56 409	80 018
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	66 457	74 578
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	- 1 028 731,705779	- 414 350,054438
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	13 393 675,474148	32 770 653,180516
typu A	3 678 784,669645	32 769 834,492979
typu B	560,340007	818,687537
typu C	9 714 330,464496	-
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	15 322 407,179927	33 185 003,234954
typu A	12 560 166,625340	33 185 003,234954
typu B	-	-
typu C	2 742 240,554587	-
c) saldo zmian	- 1 028 731,705779	- 414 350,054438
typu A	- 8 901 381,955695	- 415 168,741975
typu B	560,340007	818,687537
typu C	6 972 089,909909	-
2. Liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu:	6 973 604,768167	8 902 336,473946
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	187 933 071,237231	184 539 395,763083
typu A	188 217 225,914477	184 538 441,244832
typu B	1 514,858258	954,518251
typu C	9 714 330,464496	-
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	190 959 466,469064	175 637 059,289137
typu A	188 217 225,914477	175 637 059,289137
typu B	0	0
typu C	2 742 240,554587	-
c) saldo zmian	6 973 604,768167	8 902 336,473946
typu A	- 8 901 381,955695	- 415 168,741975
typu B	1 514,858258	954,518251
typu C	6 972 089,909909	-
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny:		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	8,99 zł	8,00 zł
typu A	9,00 zł	8,01 zł
typu B	-	-
typu C	-	-
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	-	8,99 zł
typu A	8,10 zł	9,00 zł
typu B	8,09 zł	-
typu C	-	-
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-	12,38%
typu A	-19,00%	12,36%
typu B	-	-
typu C	-	-
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	8,11 zł (2011-02-24)	7,30 zł (2010-05-25)
typu A	7,89 zł (2011-05-05)	7,31 zł (2010-05-25)
typu B	7,87 zł (2011-05-05)	-
typu C	-	-
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	9,06 zł (2011-01-10)	9,20 zł (2010-11-30)
typu A	9,07 zł (2011-01-04)	9,21 zł (2010-11-30)
typu B	8,56 zł (2011-04-05)	-
typu C	-	-
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	-	8,99 zł (2010-12-31)
typu A	8,10 zł (2011-06-30)	9,00 zł (2010-12-31)
typu B	8,09 zł (2011-06-30)	-
typu C	-	-
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	nie dotyczy	nie dotyczy
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,26%	3,42%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	2,98%	3,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00%	0,00%
4. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,04%	0,03%
5. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
7. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy
 Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich
 ul. Przemysłowa 26
 00-450 Warszawa

Tabela pomocnicza

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia tys.zł.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł.	Procentowy udział w aktywach ogółem %
IE0032431581	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PINEBRIDGE GREATER CHINA EQUITY FUND	Irlandia	283 152	17 047	26 785	47,26%
IE0034224299	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PINEBRIDGE SOUTH EAST ASIA FUND	Irlandia	176 382	6 368	13 936	24,59%
IE00B0JY6M65	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PINEBRIDGE INDIA EQUITY FUND	Irlandia	158 118	6 609	14 644	25,84%
					617 652	30 024	55 365	97,68%

RF

Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich

Noty objaśniające

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 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 (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, 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 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, 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

		30 czerwca 2011 roku	31 grudnia 2010 roku
1.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	758	936
2.	Z tytułu zbytych lokat	18	
3.	Pozostałe*	174	213
RAZEM		950	1.149

* należności wynikające z umowy zawartej z PineBridge Investments Ireland Ltd. dotyczącej zwrotu znacznej części pobranego przez ten podmiot wynagrodzenia za zarządzanie.

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

		30 czerwca 2011 roku	31 grudnia 2010 roku
1.	Z tytułu instrumentów pochodnych		-
2.	Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	21	323
3.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	90	38
4.	Z tytułu rezerw	156	213
5.	Z tytułu prowizji	1	3
6.	Pozostałe	2	5
RAZEM		270	582

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:			364
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	322	322
Deutsche Bank Polska S.A.	USD	15	42

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 3.056 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*

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 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 55.365 tys. zł, tj. 20.120 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w dolarach amerykańskich w wysokości 42 tys. zł, tj. 15 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności w dolarach amerykańskich od PineBridge, 174 tys. zł. tj. 63 tys. USD.

Nota-6 Instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy 30.06.2011 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 30.06.2011 Subfundusz nie posiadał zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

Wartość portfela inwestycji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 55.365 tys. zł, tj. 20.120 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w dolarach amerykańskich w wysokości 42 tys. zł, tj. 15 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności w dolarach amerykańskich od PineBridge, 174 tys. zł, tj. 63 tys. USD.

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło łącznie 70 tys. zł.

Zrealizowany zysk(strata) ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wyniosła (1.048) tys. zł, a wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wyniosła (1.668) 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	01.01-30.06.2011	01.01-31.12.2010
Jednostki uczestnictwa	794	6.215
Instrumenty pochodne	-	(3.005)
Suma	794	3.209

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	01.01-30.06.2011	01.01-31.12.2010
Jednostki uczestnictwa	(8.029)	7.035
Instrumenty pochodne	-	0
Suma	(8.029)	7.035

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 989 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 31.12.2008 roku - 52.885 tys. zł

Wartość aktywów netto na 31.12.2009 roku - 74.532 tys. zł

Wartość aktywów netto na 31.12.2010 roku - 80.018 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 2008 roku: kategoria A – 4,85 zł

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2009 roku: kategoria A – 8,00 zł

katęgoria B – 8,01 zł

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku: kategoria A – 8,99 zł

katęgoria B – 9,00 zł

Wycenę jednostek kategorii B rozpoczęto 27 sierpnia 2009.

Dla wszystkich danych wyrażonych w dolarach amerykańskich, zastosowano kurs USD na 30.06.2011 roku tj. 1 USD = 2,7517 zł.

Warszawa, 19 sierpnia 2011 roku

Informacja dodatkowa

od 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 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, 19 sierpnia 2011 roku