

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

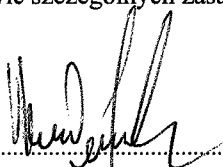
Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

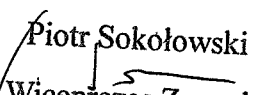
Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego **Amplico Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących** (zwanego dalej „Subfunduszem”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans na dzień 30 czerwca 2011 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 reprezentujące podmiot
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 01007687

.....
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

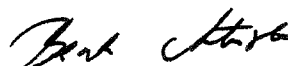
Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859), Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie jednostkowe **Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy – Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących**, 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 44.983 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 3.999 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 5.010 tys. zł;
- (f) noty objaśniające
- (g) informację dodatkową

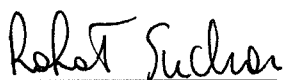
Dane przedstawione w sprawozdaniu jednostkowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.



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 RYNKÓW WSCHODZĄCYCH 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 Akcji Rynków Wschodzących („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 Akcji Rynków Wschodzących. Od dnia 14 września 2009 roku działa pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z Amplico Subfunduszem Akcji Rynków Wschodzących.

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 do funduszy, o których mowa w art. 170 ustawy, w przypadku sprawozdania finansowego funduszu powiazanego wskazanie nazwy funduszu podstawowego, a w przypadku sprawozdania finansowego funduszu podstawowego wskazanie nazw wszystkich funduszy powiazanych.
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 lokowane są w tytuły uczestnictwa następujących PineBridge Global Funds:

- a.) 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;
- b.) do 40% aktywów w PineBridge Global Funds - PineBridge Emerging Europe Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Global Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących w Europie;
- c.) do 30% aktywów w PineBridge Global Funds - PineBridge Latin America Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Global Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków Ameryki Łacińskiej.

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

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

BILANS

w tys. zł

	Stan na dzień 30.06.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
I. Aktywa	45 721	54 594
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	166	7 698
2) Należności	829	156
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:	44 726	46 739
- dłużne papiery wartościowe	-	-
II. Zobowiązania	738	4 601
III. Aktywa netto (I-II)	44 983	49 993
IV. Kapitał	47 529	48 540
1) Kapitał wpłacony	432 653	403 105
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	- 385 124	- 354 565
V. Dochody zatrzymane	14 176	13 565
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	- 1 901	- 1 467
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	- 12 275	- 12 098
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia	11 630	15 018
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	44 983	49 993
Liczba jednostek uczestnictwa /szt./	5 506 198,489778	5 654 944,790829
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./	-	5 653 452,314168
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./	2 779,181096	1 492,476661
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii C /szt./	5 503 419,308682	-
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A	-	8,84 zł
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B	8,18 zł	8,85 zł
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C	8,17 zł	-

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

w tys. zł

	1 stycznia - 30 czerwca 2011 r.	1 stycznia - 31 grudnia 2010 r.	1 stycznia - 30 czerwca 2010 r.
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI			
I. Przychody z lokat	319	490	220
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
2. Przychody odsetkowe	38	83	36
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	-	-
5. Zwrot opłaty za zarządzanie funduszami zagranicznymi	281	407	184
II. Koszty funduszu	753	1 274	526
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	735	1 123	497
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza	11	20	13
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	-	-
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	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	-	119	9
13. Pozostałe	7	12	7
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	753	1 274	526
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	434	784	306
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	3 565	7 216	1 095
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	177	30	3 451
- z tytułu różnic kursowych	157	475	456
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	3 388	7 246	2 356
- z tytułu różnic kursowych	2 228	631	3 971
VII. Wynik z operacji (V±VI)	3 999	6 432	1 401
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,73 zł	1,14 zł	0,29 zł
kategoria A	-	1,14 zł	0,29 zł
kategoria B	0,73 zł	1,14 zł	0,29 zł
kategoria C	0,73 zł	-	-

w tys.zł

Zestawienie zmian w aktywach netto		1 stycznia - 30 czerwca 2011r.	1 stycznia - 31 grudnia 2010 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto:			
1	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	49 993	27 444
2	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 999	6 432
a)	przychody z lokat netto	434	784
b)	zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	177	30
c)	wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	3 388	7 246
3	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 999	6 432
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:	1 011	16 116
a)	zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	29 548	148 762
b)	zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	30 559	132 546
6	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	5 010	22 548
7	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	44 993	49 993
8	Srednia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	49 388	37 489
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa			
1	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	148 746,301051	1 999 826,972311
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	9 292 957,645474	19 099 388,384822
	kategorii A	2 457 716,143312	19 098 034,417925
	kategorii B	1 305,366293	1 353,966897
	kategorii C	6 833 936,135869	-
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	9 441 703,946525	17 099 561,412511
	kategorii A	8 111 168,457480	17 099 561,412511
	kategorii B	18,661858	-
	kategorii C	1 330 516,827187	-
c)	saldo zmian	148 746,301051	1 999 826,972311
	kategorii A	5 653 452,314168	1 998 473,005414
	kategorii B	1 286,704435	1 353,966897
	kategorii C	5 503 419,308682	-
2	Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:	5 506 198,489778	5 654 944,790829
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa	67 928 305,101848	58 635 347,456374
	kategorii A	61 091 571,123025	58 633 854,979713
	kategorii B	2 797,842954	1 492,476661
	kategorii C	6 833 936,135869	-
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	62 422 106,612070	52 980 402,665545
	kategorii A	61 091 571,123025	52 980 402,665545
	kategorii B	18,661858	-
	kategorii C	1 330 516,827187	-
c)	saldo zmian	5 506 198,489778	5 654 944,790829
	kategorii A	-	5 653 452,314168
	kategorii B	2 779,181096	1 492,476661
	kategorii C	5 503 419,308682	-
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	8,84 zł	7,51 zł
	kategorii B	8,85 zł	7,51 zł
	kategorii C	-	-
2)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
	kategorii A	-	8,84 zł
	kategorii B	8,18 zł	8,85 zł
	kategorii C	8,17 zł	-
3)	procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
	kategorii A	-	17,71%
	kategorii B	-14,57%	17,84%
	kategorii C	-	-
4)	minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny		
	kategorii A	8,29 zł (2011-02-24)	6,90 zł (2010-05-25)
	kategorii B	8,02 zł (2011-06-20)	6,90 zł (2010-05-25)
	kategorii C	8,01 zł (2011-06-20)	-
5)	maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	8,99 zł (2011-01-11)	9,00 zł (2010-12-08)
	kategorii B	9,00 zł (2011-01-11)	9,01 zł (2010-12-08)
	kategorii C	8,88 zł (2011-04-04)	-
6)	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	kategorii A	-	8,84 zł (2010-12-31)
	kategorii B	8,18 zł (2011-06-30)	8,85 zł (2010-12-31)
	kategorii C	8,17 zł (2011-06-30)	-
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:			
	- procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,98%	3,00%
	- procentowy udział opłaty dla depozytariusza	0,04%	0,05%

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących
 ul. Przemysłowa 26
 00-450 Warszawa

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	wartość według ceny nabycia w tys. zł	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł
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	33 096	44 726	31 722	46 739
wierzytelności			97,82%	85,61%
weksle				
depozyty				
waluty				
nieruchomości				
statki morskie				
inne				

Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Amplico Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących
 ul. Przemysłowa 26
 00-450 Warszawa

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
IE00B12V2T05	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PINEBRIDGE EMERGING EUROPE EQUITY FUNC	Irlandia	354 881	9 731	13 499	29,52%
IE0034242429	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PINEBRIDGE SOUTH EAST ASIA FUNC	Irlandia	285 887	16 723	22 571	49,37%
IE00B1B80R65	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PINEBRIDGE LATIN AMERICA FUNC	Irlandia	150 010	6 642	8 656	18,93%
					790 578	33 096	44 726	97,82%

RC

Amplico Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących

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. 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 2007r.),
- 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.

Przeгляд finansowy 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 r.	31 grudnia 2010 r.
1.	Z tytułu zbytych lokat	688	-
2.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	35
3.	Pozostałe*	141	121
RAZEM		829	156

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

RL

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu

		30 czerwca 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
1.	Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	160	300
2.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	213	1.125
3.	Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	197	-
4.	Z tytułu rezerw	130	133
5.	Z tytułu prowizji	2	16
6.	Z tytułu nabytych aktywów	-	3.019
7.	Pozostałe	36	8
RAZEM		738	4.601

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. zł	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. zł
Banki:			166
Deutsche Bank Polska S.A.		166	166

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 3.932 tys. zł. Średni poziom środków pieniężnych został wyliczony jako średnia arytmetyczna stanu środków pieniężnych na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

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 44.726 tys. zł, tj. 16.254 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności z tytułu zwrotu części opłaty za zarządzanie zgodnie z umową zawartą z PineBridge Investments Ireland Ltd. w USD w wysokości 141 tys. zł, tj. 51 tys. USD.

Nota-6 Instrumenty pochodne

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie zawierał transakcji, których przedmiotem były instrumenty pochodne.

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 posiadał pożyczkę w Deutsche Bank Polska S.A. w wysokości 197 tys. zł. (stawka oprocentowania ON WIBOR plus 0,8% p.a.) w związku z koniecznością realizacji zleceń odkupień złożonych przez klientów. Pożyczka została spłacona 1.07.2011 r.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

Wartość portfela inwestycji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 44.726 tys. zł, tj. 16.254 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności z tytułu zwrotu części opłaty za zarządzanie zgodnie z umową zawartą z PineBridge Investments Ireland Ltd. w USD w wysokości 141 tys. zł, tj. 51 tys. USD.

Saldo dodatnich różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło łącznie 0 tys. zł.

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wyniósł (157) tys. zł, a wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wyniósł (2.228) 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 r.	01.01-31.12.2010 r.
Jednostki uczestnictwa	(177)	(279)
Instrumenty pochodne	-	249
Suma	(177)	(30)

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 r.	01.01-31.12.2010 r.
Jednostki uczestnictwa	(3.388)	6.919
Instrumenty pochodne	-	327
Suma	(3.388)	7.246

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 735 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 2008 roku - 9.455 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2009 roku - 27.444 tys. zł.

Wartość aktywów netto na koniec 2010 roku - 49.993 tys. zł.

2) roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2008 roku: kategoria A – 4,25zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2009 roku:

kategoria A – 7,51 zł.

kategoria B – 7,51 zł.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2010 roku:

kategoria A – 8,84 zł.

kategoria B – 8,85 zł.

Notowania wartości jednostki B rozpoczęły się 27 sierpnia 2009 roku

Informacje dodatkowe

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