

Skrót Prospektu Informacyjnego Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy

(dawniej **AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Podatkowy**)
z wydzielonymi subfunduszami
Amplico SFIO Parasol Światowy (zwany dalej „Funduszem”)

Oznaczenia Subfunduszy:

- **Amplico Subfundusz Pieniężny Plus**
(dawniej AIG Subfundusz Pieniężny, AIG Subfundusz Pieniężny Plus)
- **Amplico Subfundusz Obligacji Plus**
(dawniej AIG Subfundusz Obligacji, AIG Subfundusz Obligacji Plus)
- **Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek**
(dawniej AIG Subfundusz Zagranicznych Obligacji, AIG Subfundusz Aktywnej Alokacji, AIG Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus, Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus)
- **Amplico Subfundusz Stabilnego Wzrostu Plus**
(dawniej AIG Subfundusz Stabilnego Wzrostu, AIG Subfundusz Stabilnego Wzrostu Plus)
- **Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa**
(dawniej AIG Subfundusz Zrównoważony Nowa Europa, AIG Subfundusz Akcji Nowa Europa)
- **Amplico Subfundusz Akcji Plus**
(dawniej AIG Subfundusz Akcji, AIG Subfundusz Akcji Plus)
- **Amplico Subfundusz Obligacji Światowych**
(dawniej AIG Subfundusz Obligacji Światowych)
- **Amplico Subfundusz Akcji Amerykańskich**
(dawniej AIG Subfundusz Zrównoważony Światowy, AIG Subfundusz Surowcowy, Amplico Subfundusz Surowcowy)
- **Amplico Subfundusz Zrównoważony Azjatycki**
(dawniej AIG Subfundusz Zrównoważony Azjatycki)
- **Amplico Subfundusz Akcji Europejskich**
(dawniej AIG Subfundusz Akcji Światowych, AIG Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich, Amplico Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich)
- **Amplico Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących**
(dawniej AIG Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących)
- **Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich**
(dawniej AIG Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich)

(zwane dalej „Subfunduszami”, a każdy z nich pojedynczo „Subfunduszem”)

Organem Funduszu jest **Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna** z siedzibą przy ul. Przemysłowej 26, 00-450 Warszawa, Polska (zwana dalej „Towarzystwem”). Siedziba Funduszu jest tożsama z siedzibą Towarzystwa. Adres strony internetowej Towarzystwa: www.metlifeamplico.pl.

I. Dane o Funduszu

Amplico SFIO Parasol Światowy z wydzielonymi Subfunduszami został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 263 w dniu 15 listopada 2006 roku.

Z wpłat do Funduszu Towarzystwo tworzy portfele inwestycyjne Subfunduszy. W ramach Funduszu wydzielone są następujące Subfundusze:

- Amplico Subfundusz Pieniężny Plus
- Amplico Subfundusz Obligacji Plus
- Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek
- Amplico Subfundusz Stabilnego Wzrostu Plus
- Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa
- Amplico Subfundusz Akcji Plus
- Amplico Subfundusz Obligacji Światowych
- Amplico Subfundusz Akcji Amerykańskich
- Amplico Subfundusz Zrównoważony Azjatycki
- Amplico Subfundusz Akcji Europejskich
- Amplico Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących
- Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Fundusz dołoży wszelkich starań dla realizacji celu inwestycyjnego każdego z Subfunduszy, ale nie gwarantuje jego osiągnięcia.

Fundusz nie tworzy rady inwestorów.

AMPLICO SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY PLUS (zwany dalej również Subfunduszem)

(dawniej AIG Subfundusz Pieniężny Plus)

Zasady polityki inwestycyjnej Amplico Subfunduszu Pieniężnego Plus

Celem inwestycyjnym Amplico Subfunduszu Pieniężnego Plus jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu uznanego indeksu dłużnych papierów wartościowych.

Subfundusz Pieniężny Plus charakteryzuje się bardzo niskim ryzykiem inwestycyjnym.

Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie jego środków w denominowane w walucie polskiej:

- a) Instrumenty Rynku Pieniężnego, dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu lub depozyty bankowe, których termin zapadalności nie przekracza roku;
- b) dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu i terminach zapadalności dłuższych niż rok, pod warunkiem, że charakteryzują się one ryzykiem stopy procentowej nie wyższym niż w przypadku dłużnych papierów wartościowych o terminach wykupu nie przekraczających roku.

Decyzje o doborze lokat będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych;
- b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych instrumentów rynku pieniężnego lub dłużnych papierów wartościowych;
- c) płynności poszczególnych instrumentów rynku pieniężnego lub dłużnych papierów wartościowych.

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie Funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

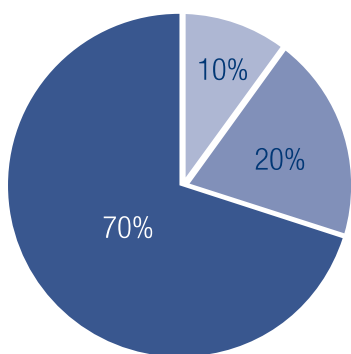
Subfundusz nie ma wyznaczonego poziomu ratingu dla nabywanych obligacji.

Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Fundusz nie może zawierać umów, których podmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Ze względu na skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu będzie niewielka.

Modelowa struktura aktywów Amplico Subfunduszu Pieniężnego Plus



70% – krótkoterminowe papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa

20% – krótkoterminowe papiery dłużne emitowane przez inne podmioty

10% – depozyty bankowe

Struktura inwestycji

Minimalny udział dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, w wartości Aktywów Subfunduszu będzie wynosić 40%. Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez podmioty inne od ww. wymienionych w wartości Aktywów Subfunduszu może wynosić 60%.

Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, które posiadają fundusze własne w wysokości nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 10 000 000 euro, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dzień podpisania umowy depozytu.

Ponieważ wartość jednostki zależy od koniunktury na rynku papierów wartościowych, w przypadku jej pogorszenia mogą zaistnieć okresowe spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Może się więc zdarzyć, że Uczestnik w przypadku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu otrzyma mniejszą kwotę niż ta, którą pierwotnie wpłacił do Subfunduszu.

Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego

Z inwestycjami dokonywanymi przez Fundusz oraz z uczestnictwem w Funduszu wiążą się następujące ryzyka:

- a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe,
- b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego),
- c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność”),
- d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,
- e) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza,
- f) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,
- g) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,
- h) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje

w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub Funduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

i) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,

j) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywca środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

k) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Funduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o krótkim horyzoncie inwestycyjnym (do 1 roku) oraz niskiej skłonności do ryzyka.

Okres inwestycji	Ryzyko		
	Wysokie	Średnie	Niskie
Krótki			X
Średni			
Długi			

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

Podatek dochodowy

Charakterystyczną cechą Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Amplico Subfunduszu Pieniężnego na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu (osób fizycznych) zostały określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych zalecane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Zgodnie z artykułem 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych zwolnione są z podatku.

Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu (WKC)

Wysokość wskaźnika – za rok 2009 - 0,86%

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok. Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne wskazane są w Prospekcie Funduszu.

Opłaty Manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

W Amplico Subfunduszu Pieniężnym Plus Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 0% wpłacanej kwoty

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wpłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wpłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami jednostek uczestnictwa opisane zostały w Prospekcie.

Opłaty za Zamianę

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Staża Opłata za Zamianę jest pobierana w funduszu lub subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia jednostek uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę

od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia Zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Skala i wysokość stawek opłat za zamianę dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora.

Opłata za zarządzanie Subfunduszem

Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie w wysokości 0,8% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

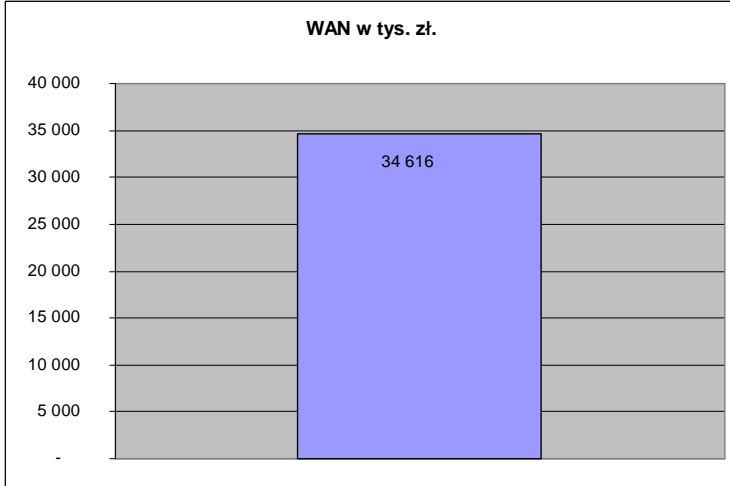
Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie występuje.

Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

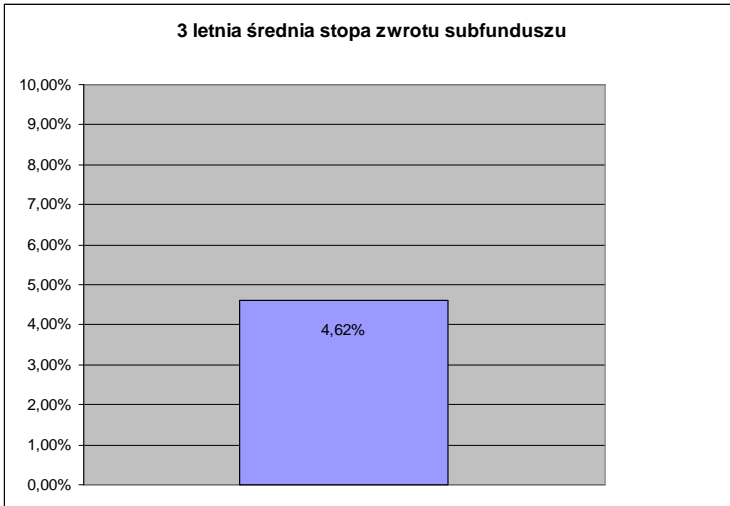
Fundusz nie otrzymuje usług dodatkowych.

Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5, 10 lat

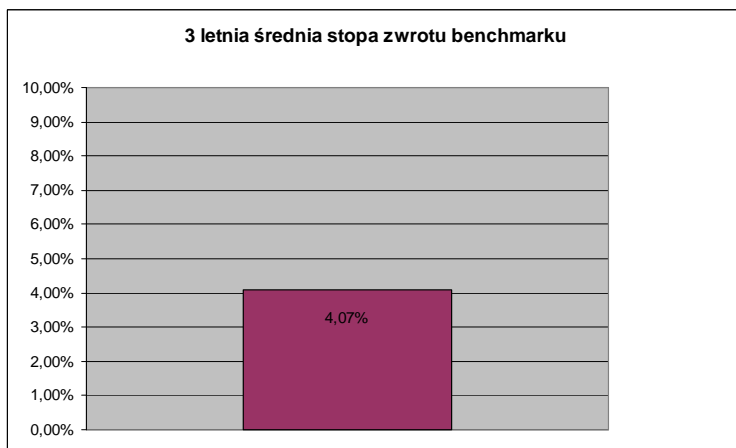


c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do 31 października 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w AIG FIO Pieniężny.

Od 1 listopada 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 100% inwestycja w 3-miesięczny WIBID.

d) Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca oraz informacje o dokonanych zmianach wzorca



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu dzielą się na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oferowane w ramach Subfunduszu są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych oraz Minimalnej Wpłaty.

Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych,

– Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu.

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. W tym przypadku na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora wyłącznie w polskich złotych. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny (tj. w każdy dzień normalnej sesji na GPW). Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz w ramach Subfunduszu:

a) kategorii A

– Minimalna Wpłata początkowa wynosi 1.000 złotych,

– każda następna wpłata nie może być niższa niż 500 złotych,

b) kategorii B

– Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora. Kolejne zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji poprzez zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Subfunduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzone z mocy prawa. Wpłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo są zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia:

a) określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa lub

b) takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należyty podatek lub

c) wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu inwestycyjnego)

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać:

a) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub

b) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym.

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (subfunduszu docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu 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.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl

AMPLICO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI PLUS (zwany dalej również Subfunduszem)

(dawniej AIG Subfundusz Obligacji Plus)

Zasady polityki inwestycyjnej Amplico Subfunduszu Obligacji Plus

Celem inwestycyjnym Amplico Subfunduszu Obligacji Plus jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu uznanego indeksu dłużnych papierów wartościowych.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Subfundusz jest subfunduszem obligacji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie jego środków w dłużne papiery wartościowe denominowane w walucie polskiej. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

Decyzje o doborze lokat będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
- b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych;
- c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Subfundusz nie ma wyznaczonego poziomu ratingu dla nabywanych obligacji.

Jego główną cechą jest możliwość osiągnięcia atrakcyjnego, stabilnego zysku w średnim i długim horyzoncie czasowym.

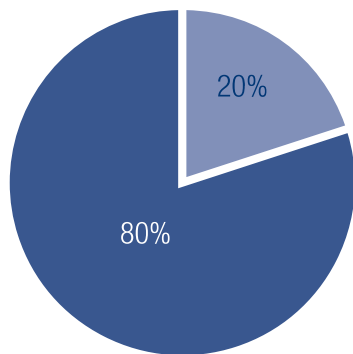
Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

- kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,
- kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
- wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
- zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu ze względu na skład portfela nie będzie charakteryzować się dużą zmiennością.

Modelowa struktura aktywów Amplico Subfunduszu Obligacji Plus



80% – obligacje

20% – krótkoterminowe papiery dłużne, depozyty bankowe

Struktura inwestycji

Całkowita wartość inwestycji w obligacje nie będzie mniejsza niż 66% wartości Aktywów Subfunduszu. Pozostała część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana w inne dłużne papiery wartościowe oraz utrzymywana w formie gotówki bądź depozytów w celach zapewnienia płynności.

Minimalny udział obligacji Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego lub obligacji posiadających gwarancje Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego w Aktywach Subfunduszu będzie wynosić 40%.

Maksymalny udział obligacji, wyemitowanych przez podmioty inne od ww. wymienionych w Aktywach Subfunduszu może wynosić 60%, przy czym wartość inwestycji w obligacje podmiotów mających siedzibę za granicą lub w zagraniczne prawa majątkowe nie będzie przekraczać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz nie inwestuje Aktywów Subfunduszu w akcje. W wyjątkowych sytuacjach nabycie akcji może nastąpić w wyniku konwersji długu, przy czym maksymalny udział akcji w Aktywach Subfunduszu nie może przekroczyć 7%. Fundusz będzie dążył do zbycia nabytych akcji w możliwie krótkim czasie, z uwzględnieniem interesów uczestników Funduszu.

Ponieważ wartość jednostki zależy od koniunktury na rynku papierów wartościowych, w przypadku jej pogorszenia mogą zaistnieć okresowe spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Może się więc zdarzyć, że Uczestnik w przypadku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu otrzyma mniejszą kwotę niż tą, którą pierwotnie wpłacił do Subfunduszu.

Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego

Z inwestycjami dokonywanymi przez Fundusz oraz z uczestnictwem w Funduszu wiążą się następujące ryzyka:

- a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe,
- b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego),
- c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność”),

- d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,
- e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,
- f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza,
- g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,
- h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,
- i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub Funduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
- j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,
- k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywca środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,
- l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Funduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 2 lata) oraz niskiej skłonności do ryzyka.

Okres inwestycji	Ryzyko		
	Wysokie	Średnie	Niskie
Krótki			
Średni			X
Długi			X

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

Podatek dochodowy

Charakterystyczną cechą Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Amplico Subfunduszu Obligacji na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu (osób fizycznych) zostały określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych zalecane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Zgodnie z artykułem 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych zwolnione są z podatku.

Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu (WKC)

Wysokość wskaźnika – za rok 2009 - 1,34 %

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok. Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne wskazane są w Prospekcie Funduszu

Opłaty Manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

W Amplico Subfunduszu Obligacji Plus Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 1% wpłacanej kwoty :

Do ustalenia stawki Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo bierze pod uwagę sumę wpłacanej kwoty oraz wartość dotychczas zgromadzonych Jednostek Uczestnictwa na rachunkach Uczestnika w Funduszu na dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie zlecenia nabycia.

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wpłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wpłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłaty za Zamianę

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w funduszu lub subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia jednostek uczestnictwa w subfunduszu źródłowym,

przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia Zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Skala i wysokość stawek opłat za zamianę dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora.

Opłata za zarządzanie Subfunduszem

Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie w wysokości 1,25% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.

Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

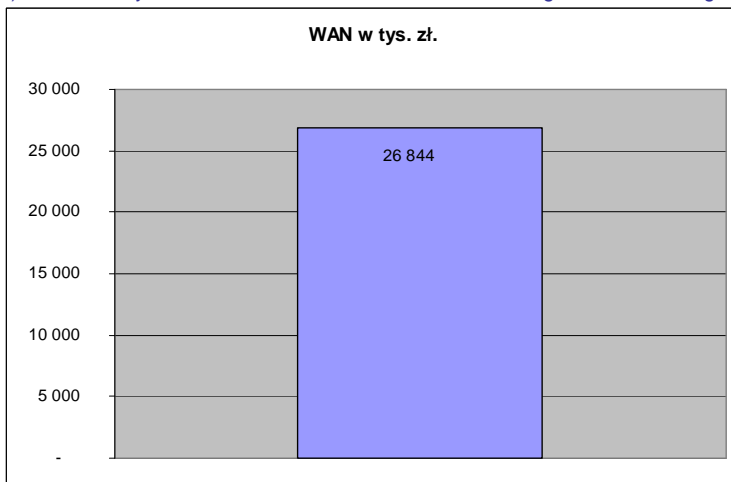
Różnice w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami jednostek uczestnictwa opisane zostały w Prospekcie.

Fundusz nie otrzymuje usług dodatkowych.

Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

3.19. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

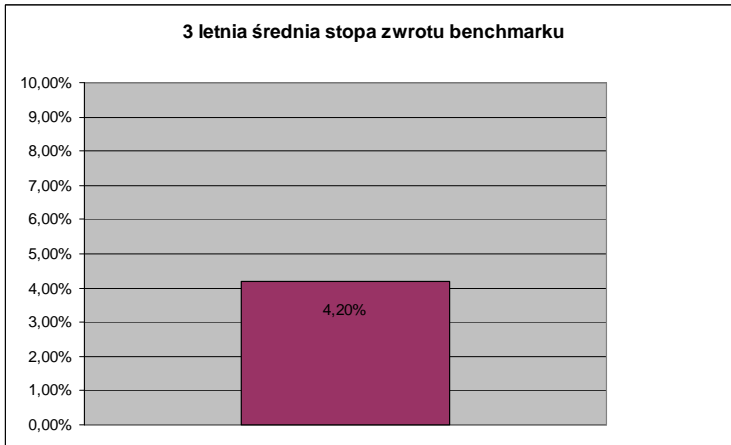
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5, 10 lat



- c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa
 Do 31 października 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w AIG FIO Obligacji.
 Od 1 listopada 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 20% inwestycja w 3-miesięczny WIBID oraz 80% inwestycja w indeks CPGBI.
 d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



- e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu dzielą się na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oferowane w ramach Subfunduszu są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych oraz Minimalnej Wpłaty.

Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania.

- Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych
- Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu.

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. W tym przypadku na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora wyłącznie w polskich złotych. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny (tj. w każdy dzień normalnej sesji na GPW). Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz w ramach Subfunduszu:

a) kategorii A

- Minimalna Wpłata początkowa wynosi 1.000 złotych,
- każda następna wpłata nie może być niższa niż 500 złotych,

b) kategorii B

- Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora. Kolejne zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji poprzez zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z

Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Subfunduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzone z mocy prawa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo są zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia:

- a) określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa lub
- b) takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należyty podatek lub
- c) wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu inwestycyjnego)

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać:

- a) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub
- b) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym.

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfunduszu źródłowy) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (subfunduszu docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu 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.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl

**AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI MAŁYCH SPÓŁEK (zwany dalej również Subfunduszem)
(dawniej AIG Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus, Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus)**

Zasady polityki inwestycyjnej Amplico Subfunduszu Akcji Małych Spółek

Celem inwestycyjnym Amplico Subfunduszu Akcji Małych Spółek jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Subfundusz jest subfunduszem akcji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w akcje spółek wchodzących w skład indeksu sWIG80 (akcje małych spółek polskich). Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- udziału akcji w indeksach giełdowych,
- porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
- płynności akcji.

Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
- ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
- płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w ramach limitów określonych powyżej będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych,
- przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych, zarówno w krótkim (do trzech miesięcy) jak i w długim okresie (powyżej trzech miesięcy).

W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Subfundusz nie ma wyznaczonego poziomu ratingu dla nabywanych obligacji.

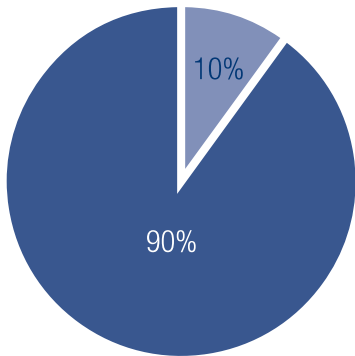
Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

- kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,
- kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
- wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
- zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Subfundusz lokuje swoje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.

Modelowa struktura aktywów Amplico Subfunduszu Akcji Małych Spółek



90% – akcje
10% – obligacje, krótkoterminowe papiery dłużne, depozyty bankowe

Struktura inwestycji

Całkowita wartość inwestycji w akcje nie będzie mniejsza niż 66% wartości Aktywów Subfunduszu. Całkowita wartość lokat innych niż akcje nie będzie wyższa niż 34% wartości Aktywów Subfunduszu. Akcje spółek wchodzących w skład indeksu sWIG80 (akcje małych spółek polskich) stanowią nie mniej niż 60% wartości aktywów Subfunduszu. Wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

Ponieważ wartość jednostki zależy od koniunktury na rynku papierów wartościowych, w przypadku jej pogorszenia mogą zaistnieć okresowe spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Może się więc zdarzyć, że Uczestnik w przypadku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu otrzyma mniejszą kwotę niż ta, którą pierwotnie wpłacił do Subfunduszu.

Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego

Z inwestycjami dokonywanymi przez Fundusz oraz z uczestnictwem w Funduszu wiążą się następujące ryzyka:

- a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,
- b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy obligacjami rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,
- c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność”),
- d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,
- e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,
- f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu,
- g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,
- h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności dotyczące instrumentów pochodnych, pożyczek papierów wartościowych lub transakcji nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,
- i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Funduszu/Subfunduszu lub przejścia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
- j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,
- k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywca środków zainwestowanych w Subfundusz przez uczestnika,
- l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz wysokiej skłonności do ryzyka.

Okres inwestycji	Ryzyko		
	Wysokie	Średnie	Niskie
Krótki			
Średni			
Długi	X		

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

Podatek dochodowy

Charakterystyczną cechą Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Amplico Subfunduszu Akcji Małych Spółek na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu (osób fizycznych) zostały określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywanej inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych zalecane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Zgodnie z artykułem 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych zwolnione są z podatku.

Wysokość opłat i prowizji oraz kosztów Subfunduszu

Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu (WKC)

Wysokość wskaźnika – za rok 2009 – 3,65 %

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok. Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne wskazane są w Prospekcie Funduszu

Opłaty Manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – Opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4% wpłacanej kwoty

Do ustalenia stawki Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo bierze pod uwagę sumę wpłacanej kwoty oraz wartość dotychczas zgromadzonych Jednostek Uczestnictwa na rachunkach Uczestnika w Funduszu na dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie zlecenia nabycia.

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wpłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie

dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłaty za Zamianę

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia jednostek uczestnictwa w subfunduszu źródłowym,

przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia Zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Skala i wysokość stawek opłat za zamianę dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora.

Opłata za zarządzanie Subfunduszem

Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie w wysokości 3,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

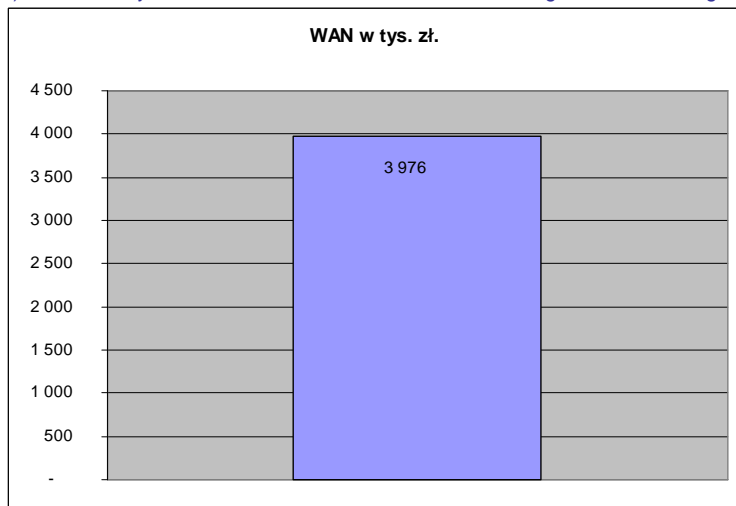
Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie występuje.

Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

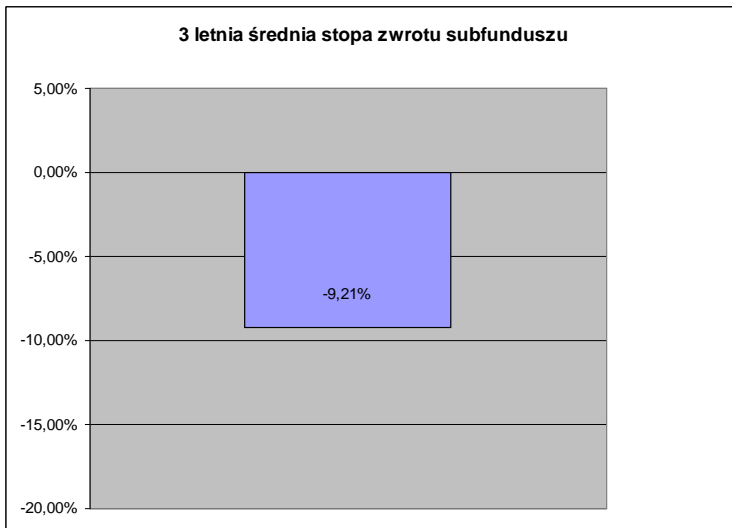
Fundusz nie otrzymuje usług dodatkowych.

Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5, 10 lat



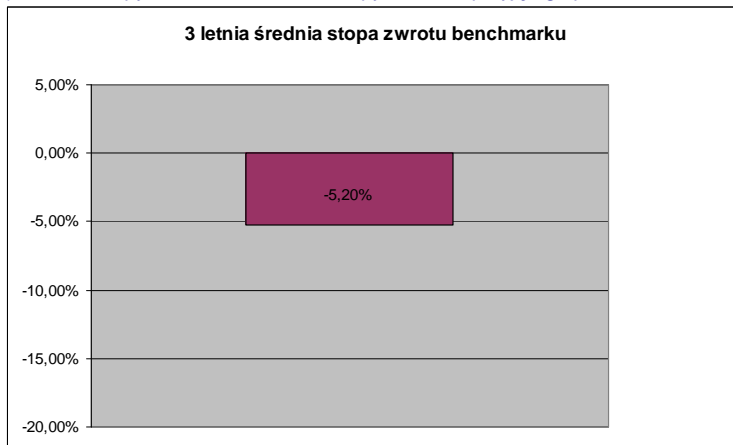
c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do 31 października 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w AIG FIO Aktywnej Alokacji.

Od 1 listopada 2008 r. do 14 grudnia 2010 benchmarkiem dla Subfunduszu była 50% inwestycja w indeks WIG oraz 50% w 3-miesięczny WIBID.

Od 15 grudnia 2010 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 90% inwestycja w indeks sWIG80 oraz 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID mierzony na ostatni dzień roboczy każdego kwartału

d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu dzielą się na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oferowane w ramach Subfunduszu są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych oraz Minimalnej Wpłaty.

Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. W tym przypadku na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora w walucie polskiej. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny (tj. w każdy dzień normalnej sesji na GPW). Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto

Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek

Uczestnictwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz w ramach Subfunduszu:

a) kategorii A

– Minimalna Wpłata początkowa wynosi 1.000 złotych,

– każda następna wpłata nie może być niższa niż 500 złotych,

b) kategorii B

– Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora. Kolejne zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji poprzez zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu na

rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Subfunduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzone z mocy prawa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo są zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia:

- a) określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa lub
- b) takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek lub
- c) wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu inwestycyjnego)

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać:

- a) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub
- b) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym.

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (subfunduszu docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl Fundusz udostępni informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu 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.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl

AMPLICO SUBFUNDUSZ STABILNEGO WZROSTU PLUS (zwany dalej również Subfunduszem)

(dawniej AIG Subfundusz Stabilnego Wzrostu Plus)

Zasady polityki inwestycyjnej Amplico Subfunduszu Stabilnego Wzrostu Plus

Celem inwestycyjnym Subfunduszu Stabilnego Wzrostu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Subfundusz jest subfunduszem stabilnego wzrostu. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie średnio 70% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe oraz średnio 30% wartości Aktywów Subfunduszu w akcje. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
- ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
- płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- udziału akcji w indeksach giełdowych,
- porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
- płynności akcji.

Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i akcje będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów,
- przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości.

W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Subfundusz nie ma wyznaczonego poziomu ratingu dla nabywanych obligacji.

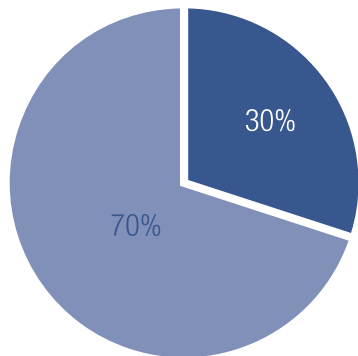
Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

- kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,
- kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
- wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
- zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Subfundusz lokuje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.

Modelowa struktura aktywów Amplico Subfunduszu Stabilnego Wzrostu Plus



70% – obligacje, krótkoterminowe papiery dłużne, depozyty bankowe
30% – akcje

Struktura inwestycji

Całkowita wartość inwestycji Funduszu w akcje nie będzie większa niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu, natomiast łączny udział w Aktywach Subfunduszu lokat innych niż papiery wartościowe o stałym dochodzie, akcje oraz depozyty bankowe utrzymywane dla celów zarządzania bieżącą płynnością Subfunduszu nie będzie przekraczać 10% Aktywów Subfunduszu. Minimalny udział dłużnych papierów wartościowych Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego lub dłużnych papierów wartościowych posiadających gwarancje Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego w Aktywach Subfunduszu będzie wynosić 30%. Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych, wyemitowanych przez podmioty inne od ww. wymienionych w Aktywach Subfunduszu może wynosić 50%.

Wartość inwestycji w zagraniczne papiery wartościowe lub prawa majątkowe nie będzie przekraczać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

Ponieważ wartość jednostki zależy od koniunktury na rynku papierów wartościowych, w przypadku jej pogorszenia mogą zaistnieć okresowe spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Może się więc zdarzyć, że Uczestnik w przypadku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu otrzyma mniejszą kwotę niż ta, którą pierwotnie wpłacił do Subfunduszu.

Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego

Z inwestycjami dokonywanymi przez Fundusz oraz z uczestnictwem w Funduszu wiążą się następujące ryzyka:

- a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,
- b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego),
- c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz ze zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność”),
- d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,
- e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,
- f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza,
- g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,
- h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,
- i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub Funduszu lub przejścia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Subfunduszu z innym subfunduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
- j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,
- k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywca środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,
- l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Funduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 3 lata) oraz średniej skłonności do ryzyka.

Okres inwestycji	Ryzyko		
	Wysokie	Średnie	Niskie
Krótki			
Średni		X	
Długi		X	

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

Podatek dochodowy

Charakterystyczną cechą Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Amplico Subfunduszu Stabilnego Wzrostu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu (osób fizycznych) zostały określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych zalecane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Zgodnie z artykułem 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych zwolnione są z podatku.

Wysokość opłat i prowizji oraz kosztów Subfunduszu

Wysokość opłat i prowizji oraz kosztów Subfunduszu

Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu (WKC)

Wysokość wskaźnika – za rok 2009 - 2,99 %

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok. Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne wskazane są w Prospekcie Funduszu

Opłaty Manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

W Subfunduszu Amplico Stabilnego Wzrostu Plus Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4% wpłacanej kwoty

Do ustalenia stawki Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo bierze pod uwagę sumę wpłacanej kwoty

oraz wartość dotychczas zgromadzonych Jednostek Uczestnictwa na rachunkach Uczestnika w Funduszu na dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie zlecenia nabycia.

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wpłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna

wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla

poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów, Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłaty za Zamianę

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia jednostek uczestnictwa w subfunduszu źródłowym,

przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia Zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Skala i wysokość stawek opłat za zamianę dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora i w siedzibie Towarzystwa.

Opłata za zarządzanie Subfunduszem

Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie w wysokości 2,2% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

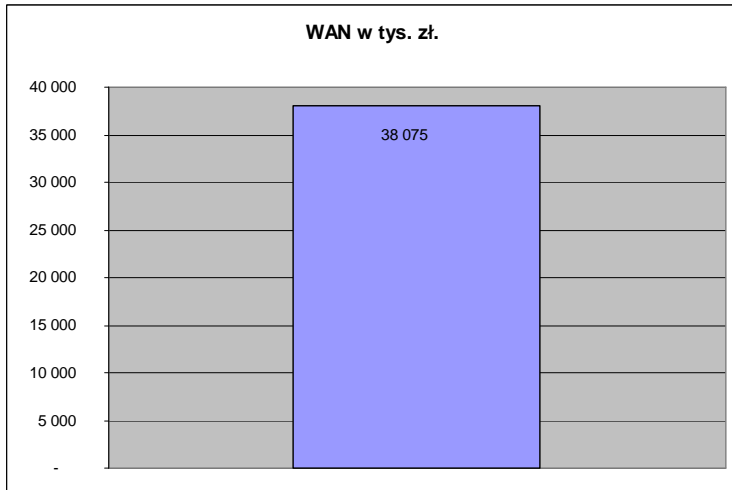
Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie występuje.

Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

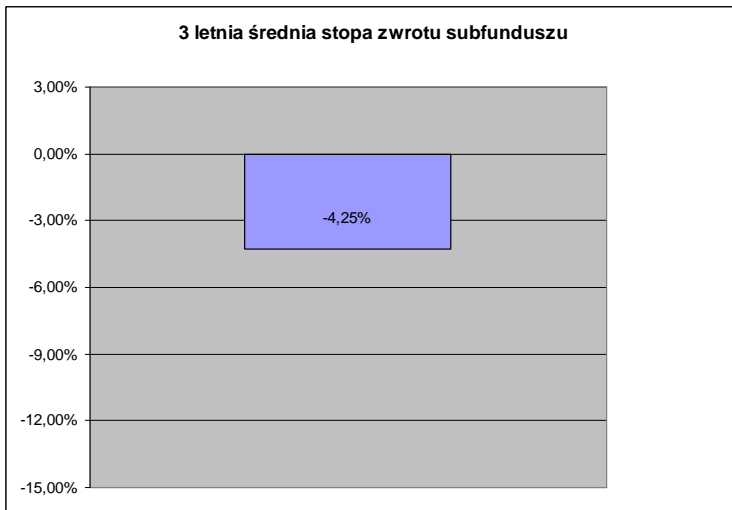
Fundusz nie otrzymuje usług dodatkowych.

Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5, 10 lat

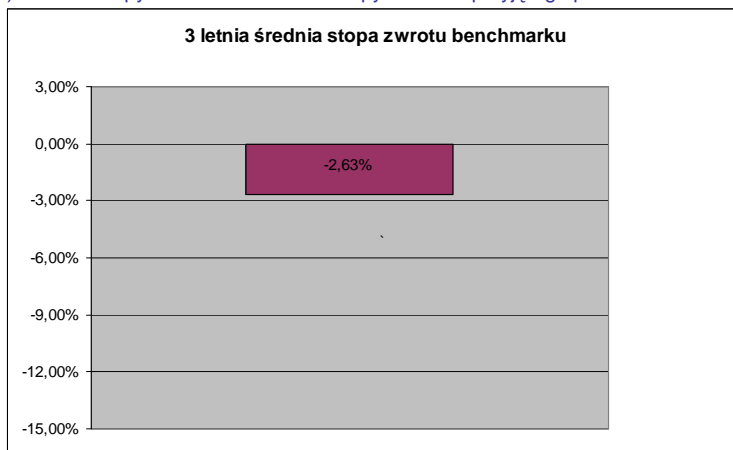


c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do 31 października 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w AIG FIO Stabilnego Wzrostu.

Od 1 listopada 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 30% inwestycja w indeks WIG, 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID oraz 60% inwestycja w indeks CPGBI.

d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu dzielą się na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oferowane w ramach Subfunduszu są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych oraz Minimalnej Wpłaty.

Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. W tym przypadku na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora wyłącznie w polskich złotych. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny (tj. w każdy dzień normalnej sesji na GPW). Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz w ramach Subfunduszu:

a) kategorii A

– Minimalna Wpłata początkowa wynosi 1.000 złotych,

– każda następna wpłata nie może być niższa niż 500 złotych,

b) kategorii B

– Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora. Kolejne zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji poprzez zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z

Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Subfunduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzone z mocy prawa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo są zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia:

- a) określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa lub
- b) takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należyty podatek lub
- c) wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu inwestycyjnego)

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać:

- a) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub
- b) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym.

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfunduszu źródłowy) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (subfunduszu docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl Fundusz udostępni informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu 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.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl

AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI NOWA EUROPA (zwany dalej również Subfunduszem) (dawniej AIG Subfundusz Akcji Nowa Europa)

Zasady polityki inwestycyjnej Amplico Subfunduszu Akcji Nowa Europa

Celem inwestycyjnym Amplico Subfunduszu Akcji Nowa Europa jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Subfundusz jest subfunduszem akcyjnym. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie średnio 90% wartości Aktywów Subfunduszu w akcje. Średnio 10% wartości Aktywów Subfunduszu jest inwestowane w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu. Fundusz będzie inwestował Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w akcje spółek notowanych na rynkach Europy Centralnej, w szczególności na giełdach w Warszawie, Budapeszcie i Pradze.

Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
- ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
- płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz do-tyczących w szczególności:

- udziału akcji w indeksach giełdowych oraz w szczególności indeksie CECE,
- porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
- płynności akcji.

Dokładny udział lokat aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i akcje będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów,
- przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości.

W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

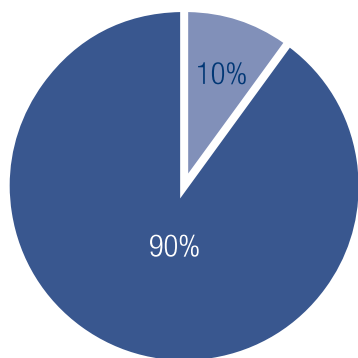
Subfundusz nie ma wyznaczonego poziomu ratingu dla nabywanych obligacji.

Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Fundusz nie może zawierać umów, których podmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Ze względu na skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu, zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może być duża.

Modelowa struktura aktywów Amplico Subfunduszu Akcji Nowa Europa



90% – akcje

10% – obligacje, krótkoterminowe papiery dłużne, depozyty bankowe

Struktura inwestycji

Fundusz może zainwestować do 30% wartości Aktywów Subfunduszu na rynkach Państw Członkowskich nie wchodzących w skład indeksu CECE Composite Index EUR (CECE), który jest kalkulowany w euro przez giełdę papierów wartościowych w Wiedniu, przy czym wartość inwestycji Funduszu w każdym z tych państw nie może przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

Całkowita wartość inwestycji Funduszu w akcje nie będzie mniejsza niż 66% wartości Aktywów Subfunduszu. Natomiast łączny udział w Aktywach Subfunduszu lokat innych niż dłużne papiery wartościowe, akcje oraz depozyty bankowe utrzymywane dla celów zarządzania bieżącą płynnością Subfunduszu nie będzie przekraczać 20% Aktywów Subfunduszu.

Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 34% wartości Aktywów Subfunduszu.

Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych, wyemitowanych przez podmioty inne niż rządy bądź banki centralne Europy Centralnej lub dłużne papiery wartościowe posiadające ich gwarancje, w Aktywach Subfunduszu może wynosić 20%.

Ponieważ wartość Jednostki Uczestnictwa zależy od koniunktury na rynku giełdowym, w przypadku jej pogorszenia mogą zaistnieć okresowe spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Może się więc zdarzyć, że Uczestnik w przypadku umorzenia jednostek otrzyma mniejszą kwotę niż ta, którą pierwotnie wpłacił do Subfunduszu.

Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego

Z inwestycjami dokonywanymi przez Fundusz oraz z uczestnictwem w Funduszu wiążą się następujące ryzyka:

- Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,
- Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych

przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego),

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz ze zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność”),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub Funduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,

k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywca środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Funduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz wysokiej skłonności do ryzyka.

Okres inwestycji	Ryzyko		
	Wysokie	Średnie	Niskie
Krótki			
Średni			
Długi	X		

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

Podatek dochodowy

Charakterystyczną cechą Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Amplico Subfunduszu Akcji Nowa Europa na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu. Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu (osób fizycznych) zostały określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych zalecane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego. Zgodnie z artykułem 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych zwolnione są z podatku.

Wysokość opłat i prowizji oraz kosztów Subfunduszu

Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu (WKC)

Wysokość wskaźnika – za rok 2009 - 3,94 %

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok. Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne wskazane są w Prospekcie Funduszu

Opłaty Manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

W Amplico Subfunduszu Akcji Nowa Europa Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4,50% wpłacanej kwoty

Do ustalenia stawki Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo bierze pod uwagę sumę wpłacanej kwoty oraz wartość dotychczas zgromadzonych Jednostek Uczestnictwa na rachunkach Uczestnika w Funduszu na dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie zlecenia nabycia.

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłaty za Zamianę

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia jednostek uczestnictwa w subfunduszu źródłowym,

przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia Zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Skala i wysokość stawek opłat za zamianę dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora..

Opłata za zarządzanie Subfunduszem

Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie w wysokości 3,5% w skali roku naliczone od wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

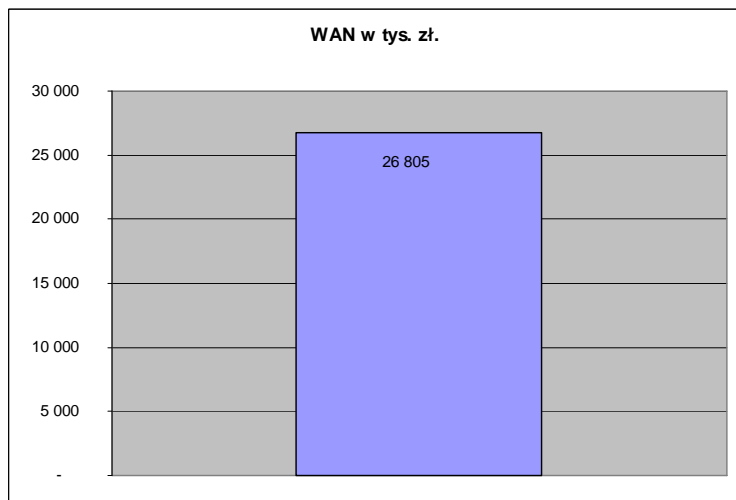
Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie występuje.

Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

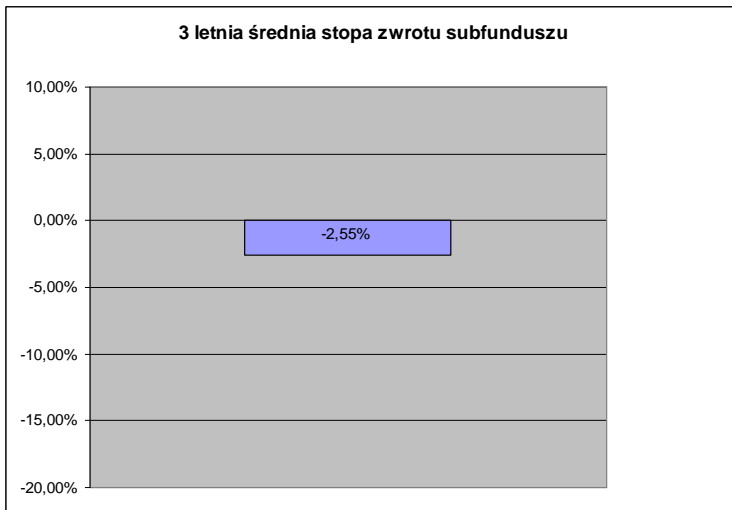
Fundusz nie otrzymuje usług dodatkowych.

Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5, 10 lat



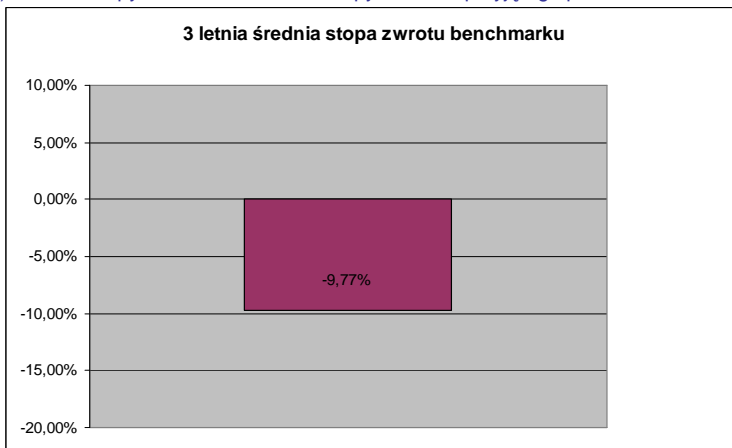
c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do 31 października 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w AIG FIO Zrównoważony Nowa Europa.

Do 14 listopada 2008 r., stopą odniesienia Subfunduszu był w 1/2 indeks CECE (część portfela Funduszu oparta na akcjach) oraz w 1/6 – JP Morgan Poland Bond Index, w 1/6 – JP Morgan Hungary Bond Index i w 1/6 – JP Morgan Czech Republic Bond Index (część portfela Funduszu oparta na dłużnych papierach wartościowych).

Od 15 listopada 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 90% inwestycja w indeks CECE oraz 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID.

d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu dzielą się na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oferowane w ramach Subfunduszu są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych oraz Minimalnej Wpłaty.

Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania. W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu.

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. W tym przypadku na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora wyłącznie w polskich złotych. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny (tj. w każdy dzień normalnej sesji na GPW). Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz w ramach Subfunduszu:

a) kategorii A

– Minimalna Wpłata początkowa wynosi 1.000 złotych,

– każda następna wpłata nie może być niższa niż 500 złotych,

b) kategorii B

– Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora. Kolejne zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji poprzez zlecenie bezpośrednie na

formularzu polecenia przelewu na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Subfunduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzone z mocy prawa. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo są zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia:

- a) określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa lub
- b) takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należyty podatek lub
- c) wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu inwestycyjnego)

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać:

- a) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub
- b) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym.

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (subfunduszu docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu 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.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl

AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI PLUS (zwany dalej również Subfunduszem) (dawniej AIG Subfundusz Akcji Plus)

Zasady polityki inwestycyjnej Amplico Subfunduszu Akcji Plus

Celem inwestycyjnym AMLICO Subfunduszu Akcji Plus jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych. Subfundusz jest subfunduszem akcji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie średnio 90% wartości Aktywów Subfunduszu w akcje polskich spółek. Średnio 10% wartości Aktywów Subfunduszu jest inwestowane w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe emitowane głównie przez Skarb Państwa. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- udziału akcji w indeksach giełdowych,
- porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
- płynności akcji.

Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
- ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
- płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Dokładny udział lokat aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów,
- przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości.

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych. Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Subfundusz nie ma wyznaczonego poziomu ratingu dla nabywanych obligacji.

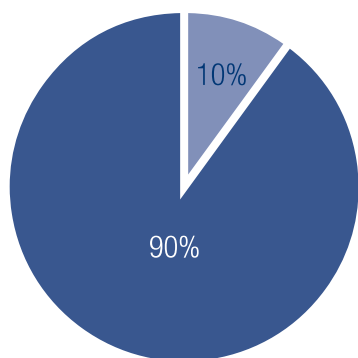
Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

- kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,
- kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
- wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
- zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

Ze względu na skład portfela inwestycyjnego zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może być duża.

Modelowa struktura aktywów Amplico Subfunduszu Akcji Plus



90% – akcje
10% – obligacje, krótkoterminowe papiery dłużne, depozyty bankowe

Struktura inwestycji

Całkowita wartość inwestycji w akcje spółek mających siedzibę w Polsce dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym nie będzie mniejsza niż 66% wartości Aktywów Subfunduszu, Wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie będzie przekraczać 30% wartości Aktywów Subfunduszu. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 34% wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% wartości aktywów netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

Ponieważ wartość Jednostki Uczestnictwa zależy od koniunktury na rynku papierów wartościowych, w przypadku jej pogorszenia mogą zaistnieć okresowe spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Może się więc zdarzyć, że Uczestnik w przypadku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu otrzyma mniejszą kwotę niż ta, którą pierwotnie wpłacił do Subfunduszu.

Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego

Z inwestycjami dokonywanymi przez Fundusz oraz z uczestnictwem w Funduszu wiążą się następujące ryzyka:

- Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,
- Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego),

- c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność”),
- d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,
- e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,
- f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza,
- g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,
- h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,
- i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Subfunduszu lub Funduszu lub przejścia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
- j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,
- k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywca środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,
- l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Funduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Okres inwestycji	Ryzyko		
	Wysokie	Średnie	Niskie
Krótki			
Średni			
Długi	X		

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

Podatek dochodowy

Charakterystyczną cechą Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Amplico Subfunduszu Akcji na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

Zgodnie z artykułem 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych zwolnione są z podatku.

Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu zostały określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych zalecane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Wysokość opłat i prowizji oraz kosztów Subfunduszu

Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu (WKC)

Wysokość wskaźnika – za rok 2009 - 4,09 %

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok. Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne wskazane są w Prospekcie Funduszu

Opłaty Manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

W Amplico Subfunduszu Akcji Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4,50% wpłacanej kwoty

Do ustalenia stawki Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo bierze pod uwagę sumę wpłacanej kwoty

oraz wartość dotychczas zgromadzonych Jednostek Uczestnictwa na rachunkach Uczestnika w Funduszu na dzień nabycia Jednostek Uczestnictwa na podstawie zlecenia nabycia.

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłaty za Zamianę

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia jednostek uczestnictwa w subfunduszu źródłowym,

przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Zamianę

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej Opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia Zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Skala i wysokość stawek opłat za zamianę dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora.

Opłata za zarządzanie Subfunduszem

Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie w wysokości 4,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

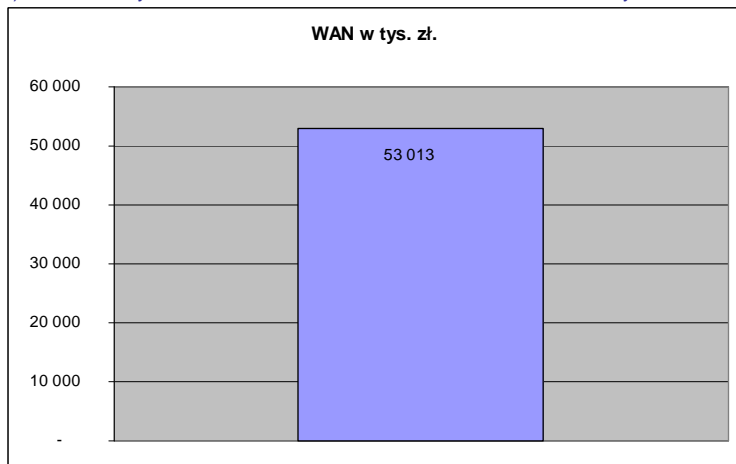
Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie występuje.

Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

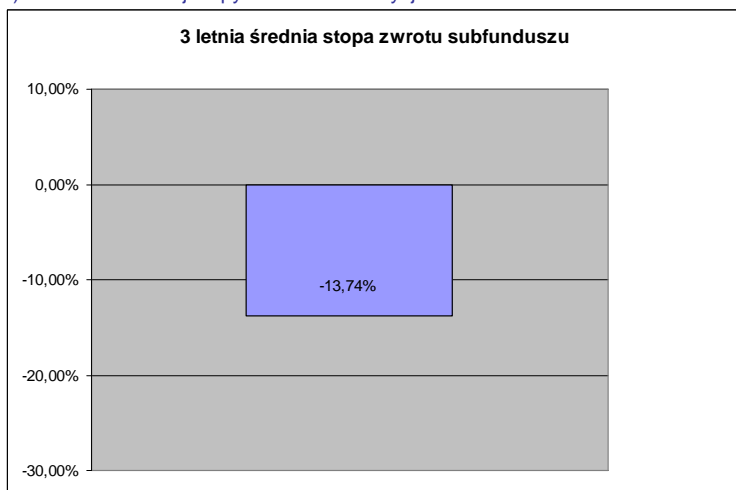
Fundusz nie otrzymuje usług dodatkowych.

Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w ostatnich latach obrotowych



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5, 10 lat



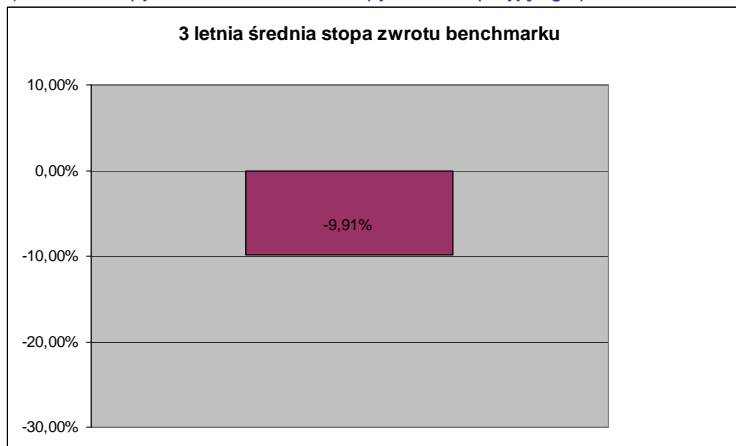
c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do 31 października 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w AIG FIO Akcji.

Od 1 listopada 2008 r. do 31 grudnia 2010 r. (włącznie) benchmarkiem dla Subfunduszu była 90% inwestycja w indeks WIG oraz 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID.

Od dnia 1 stycznia 2011 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 50% inwestycja w indeks WIG20, 40% inwestycja w indeks mWIG40 oraz 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID.

d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu dzielą się na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oferowane w ramach Subfunduszu są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych oraz Minimalnej Wpłaty.

Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. W tym przypadku na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora wyłącznie w polskich złotych. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny (tj. w każdy dzień normalnej sesji na GPW). Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz w ramach Subfunduszu:

a) kategorii A

– Minimalna Wpłata początkowa wynosi 1.000 złotych,

– każda następna wpłata nie może być niższa niż 500 złotych,

b) kategorii B

– Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora. Kolejne zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji poprzez zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Subfunduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Wpłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo są zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia:

a) określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa lub

b) takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek lub

c) wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu inwestycyjnego)

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać:

a) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub

b) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym.

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (subfunduszu docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu 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.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl

AMPLICO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI ŚWIATOWYCH (zwany dalej również Subfunduszem)

(dawniej AIG Subfundusz Obligacji Światowych)

Zasady polityki inwestycyjnej Amplico Subfunduszu Obligacji Światowych

Celem inwestycyjnym Amplico Subfunduszu Obligacji Światowych jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu uznanego indeksu dłużnych papierów wartościowych. Środki Subfunduszu docelowo są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:

- do 50% aktywów PineBridge Global Bond Fund – subfundusz PineBridge Funds,
- do 50% aktywów PineBridge Emerging Markets Bond Fund - subfundusz PineBridge Funds,
- do 30% aktywów PineBridge Strategic Bond Fund - subfundusz PineBridge Funds.

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa PineBridge Funds oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
- tempa wzrostu gospodarczego,
- ryzyka kredytowego,
- płynności poszczególnych klas aktywów,
- relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Subfundusz nie ma wyznaczonego poziomu ratingu dla nabywanych obligacji.

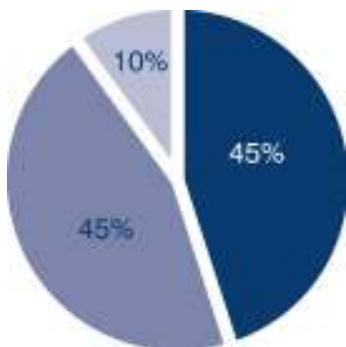
Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

- kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
- wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
- zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

Ze względu na specyficzny skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu (prawie 100% wartości portfela stanowią jednostki uczestnictwa subfunduszy PineBridge Global Funds inwestujące głównie w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym), zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu będzie niewielka.

Modelowa struktura aktywów Amplico Subfunduszu Obligacji Światowych



45% – PineBridge Global Bond Fund

45% – PineBridge Emerging Markets Bond Fund

10% – obligacje, krótkoterminowe papiery dłużne, depozyty bankowe

Ze względu na fakt, iż głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy PineBridge Global Funds zarządzanego przez PineBridge Investment Ireland Limited, poniżej przedstawiono również informacje na temat zasad polityki inwestycyjnej tych subfunduszy oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą przez te subfundusze polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania.

Wartość Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest wyliczana w każdym dniu normalnej sesji na GPW, w oparciu o wartość rynkową aktywów Subfunduszu. Ponieważ wartość Jednostki Uczestnictwa zależy od koniunktury na rynku papierów wartościowych, w przypadku jej pogorszenia mogą zaistnieć okresowe spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Może się więc zdarzyć, że Uczestnik w przypadku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu otrzyma mniejszą kwotę niż ta, którą pierwotnie wpłacił do Subfunduszu.

Związły opis ryzyka inwestycyjnego

Inwestycje zawsze wiążą się z ryzykiem straty. Ze względu na fakt, iż Subfundusz inwestuje docelowo 100% swoich Aktywów w jednostki uczestnictwa PineBridge Global Bond Fund, PineBridge Emerging Markets Bond Fund i PineBridge Strategic Bond Fund, ryzyko Subfunduszu jest tożsame z ryzykiem PineBridge Global Bond Fund, PineBridge Emerging Markets Bond Fund i PineBridge Strategic Bond Fund. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa może wynikać z:

1. Ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem przez PineBridge Funds w różne instrumenty finansowe, przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów PineBridge Funds, spadku cen lokat, a w szczególności z:

- ryzyka rynkowego,
- ryzyka kredytowego,
- ryzyka związanego z koncentracją aktywów lub rynków, polegającego na nadmiernym zaangażowaniu w jeden podmiot lub sektor rynku,
- ryzyka płynności,
- ryzyka inflacji,
- ryzyka niewypłacalności gwaranta papieru wartościowego, który nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec PineBridge Funds.

2. Ryzyka operacyjnego, to znaczy ryzyka strat poniesionych z powodu błędów lub niedoskonałości procesów wewnętrznych, ludzi, systemów bądź zdarzeń zewnętrznych, a w szczególności z:

- ryzyka rozliczenia, w tym ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem przez PineBridge Funds ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa PineBridge Funds,
- ryzyka zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez PineBridge Funds na czas określony,

- c) ryzyka związanego z przechowywaniem aktywów,
- d) ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony,
- e) ryzyka zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu są zawarte w Prospekcie Informacyjnym w rozdziale III.

Informacje dotyczące PineBridge Global Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Obligacji Światowych i struktura inwestycji PineBridge Global Bond Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Global Bond Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w szeroko zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, międzynarodowe instytucje finansowe, spółki, lub inne podmioty posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poor's na poziomie co najmniej BBB – (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję), z terminami zapadalności wynoszącymi zazwyczaj od trzech do dziesięciu lat.

Decyzje o doborze lokat są podejmowane przez PineBridge Global Bond Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, bieżącego oraz przewidywanego poziomu kursów walutowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Global Funds, funduszu zarządzanego przez PineBridge Investment Ireland Limited.

Informacje dotyczące PineBridge Emerging Markets Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Obligacji Światowych i struktura inwestycji PineBridge Emerging Markets Bond Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Emerging Markets Bond Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowane przez rządy państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących oraz spółki lub inne podmioty mające w nich siedzibę, posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poor's na poziomie co najmniej C (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję).

Decyzje o doborze lokat są podejmowane przez PineBridge Investment Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, bieżącego oraz przewidywanego poziomu kursów walutowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Funds.

Informacje dotyczące PineBridge Strategic Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Obligacji Światowych i struktura inwestycji PineBridge Strategic Bond Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Strategic Bond Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie emitowane przez rządy, spółki lub inne podmioty. Maksymalnie 10% aktywów funduszu może być lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, innych niż akcje zwykłe, takie jak obligacje zamienne. Co najmniej 30% lokat funduszu dokonywane jest w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję

Standard&Poor's na poziomie co najmniej BBB – (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję).

Decyzje o doborze lokat są podejmowane przez PineBridge Investment Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, bieżącego oraz przewidywanego poziomu kursów walutowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Funds.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 2 lata) oraz niskiej skłonności do ryzyka.

Okres inwestycji	Ryzyko		
	Wysokie	Średnie	Niskie
Krótki			
Średni			X
Długi			X

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

Podatek dochodowy

Charakterystyczną cechą Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Amplico Subfunduszu Obligacji Światowych na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu (osób fizycznych) zostały określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych zalecane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Zgodnie z artykułem 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych zwolnione są z podatku.

Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu (WKC)

Wysokość wskaźnika – za rok 2009 - 1,48 %

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok. Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne wskazane są w Prospekcie Funduszu

Opłaty Manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

W Amplico Subfunduszu Obligacji Światowych Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 1% wpłacanej kwoty

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłaty za Zamianę

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę (Towarzystwo może pobierać, ale na dzień sporządzenia Skrótu Prospektu nie pobiera) jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia jednostek uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę;

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia Zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Skala i wysokość stawek opłat za zamianę dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora.

Opłata za zarządzanie Subfunduszem

Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości:

a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1% w skali roku,

b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B – 1% w skali roku.

Fundusz zawarł z PineBridge Investment Ireland Limited z siedzibą w Dublinie umowę, na podstawie której znaczna część pobranego wynagrodzenia za zarządzanie będzie zwracana do aktywów Subfunduszu.

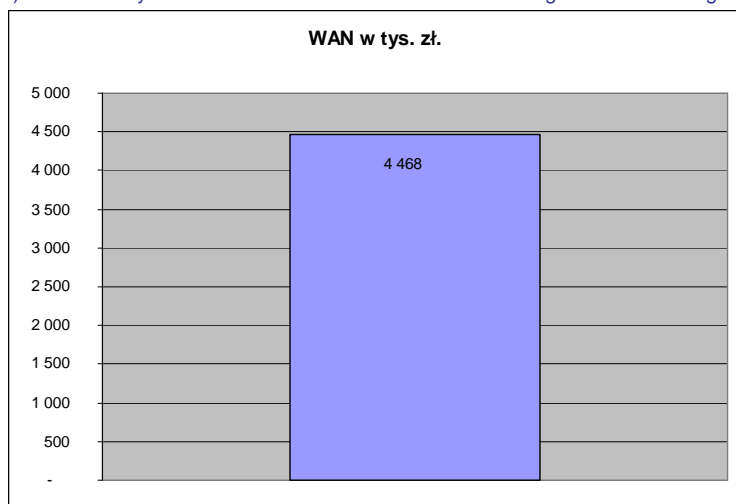
Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie występuje.

Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

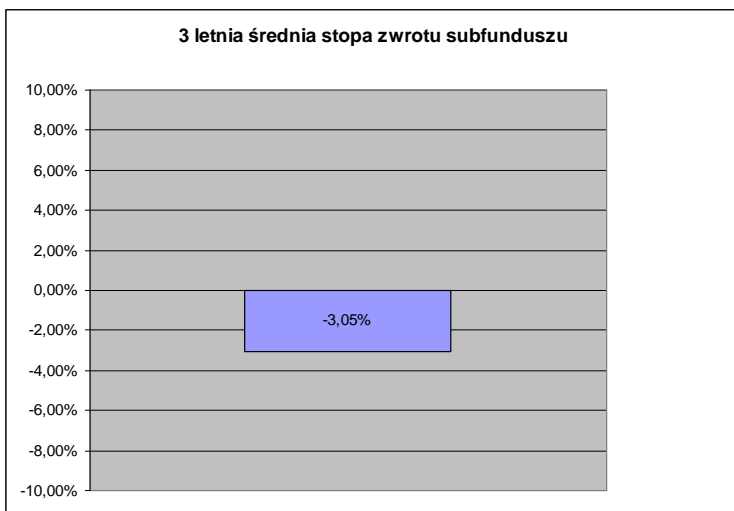
Fundusz nie otrzymuje usług dodatkowych.

Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



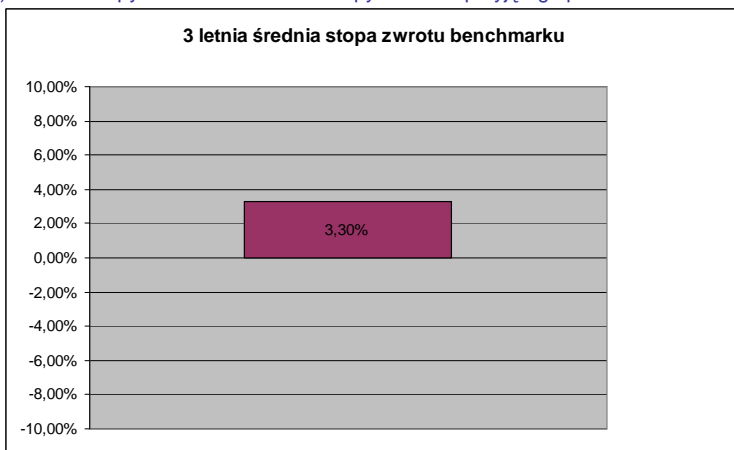
b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do dnia 30 maja 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 50% inwestycja w **AIG Global Bond Fund** i 50% inwestycja w **AIG Emerging Markets Bond Fund**. Od 1 czerwca 2008 r. Benchmarkiem dla Subfunduszu jest 45% inwestycja w **PineBridge Global Bond Fund**, 45% inwestycja w **PineBridge Emerging Markets Bond Fund** i 10% USD LIBOR 1 -miesięczny – 0,2%.

d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu dzielą się na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oferowane w ramach Subfunduszu są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych oraz Minimalnej Wpłaty.

Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu.

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. W tym przypadku na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora wyłącznie w polskich złotych. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny (tj. w każdy dzień normalnej sesji na GPW). Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz w ramach Subfunduszu:

a) kategorii A

- Minimalna Wpłata początkowa wynosi 1.000 złotych lub 400 dolarów amerykańskich,
- każda następna wpłata nie może być niższa niż 500 złotych lub 200 dolarów amerykańskich,

b) kategorii B

- Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych lub 40 (słownie: czterdzieści) dolarów amerykańskich.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora. Kolejne zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji poprzez zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu

danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Subfunduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzone z mocy prawa.

Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo są zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia:

- a) określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa lub
- b) takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek lub
- c) wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu inwestycyjnego)

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać:

- a) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub
- b) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym.

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (subfunduszu docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl Fundusz udostępni informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu 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.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl

AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI AMERYKAŃSKICH(zwany dalej również Subfunduszem)

(dawniej AIG Subfundusz Surowcowy, Amplico Subfundusz Surowcowy)

Zasady polityki inwestycyjnej Amplico Subfunduszu Akcji Amerykańskich

Celem inwestycyjnym Amplico Subfunduszu Akcji Amerykańskich jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Środki Subfunduszu docelowo są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:

- do 50% aktywów w Franklin US Opportunities Fund - subfundusz Franklin Templeton Investment Funds;
- do 50% aktywów w Franklin US Equity Fund - subfundusz Franklin Templeton Investment Funds;
- do 50% aktywów w BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund - subfundusz BlackRock Global Funds;
- do 50% aktywów w BlackRock US Basic Value Fund - subfundusz BlackRock Global Funds.

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

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

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych. Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Subfundusz nie ma wyznaczonego poziomu ratingu dla nabywanych obligacji.

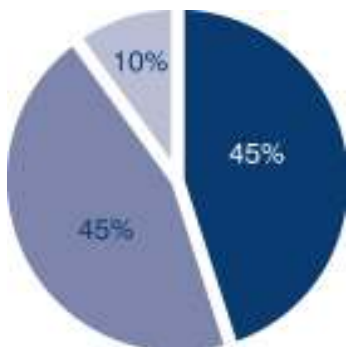
Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

- kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
- wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
- zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

Ze względu na specyficzny skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu (prawie 100% wartości portfela stanowią jednostki uczestnictwa subfunduszy Franklin Templeton Investment Funds oraz BlackRock Global Funds), zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może być duża.

Modelowa struktura aktywów Amplico Subfunduszu Akcji Amerykańskich



45% –Franklin US Opportunities Fund;

45% – BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund;

10% – obligacje, krótkoterminowe papiery dłużne, depozyty bankowe;

Ze względu na fakt, iż głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są Jednostki Uczestnictwa wybranych subfunduszy Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund oraz BlackRock US Basic Value Fund poniżej przedstawiono również informacje na temat zasad polityki inwestycyjnej wyżej wymienionych subfunduszy oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą przez te subfundusze polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania.

Wartość Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest wyliczana w każdym dniu normalnej sesji na GPW, w oparciu o wartość rynkową aktywów Subfunduszu.

Ponieważ wartość Jednostki Uczestnictwa zależy od koniunktury na rynku papierów wartościowych, w przypadku jej pogorszenia mogą zaistnieć okresowe spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Może się więc zdarzyć, że Uczestnik w przypadku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu otrzyma mniejszą kwotę niż ta, którą pierwotnie wpłacił do Subfunduszu.

Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego

Ze względu na fakt, iż Subfundusz inwestuje docelowo 100% swoich aktywów w Jednostki Uczestnictwa Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund, ryzyko Subfunduszu jest tożsame z ryzykiem Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund.

- Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej.
- Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy rządowymi i korporacyjnymi dłużnymi papierami wartościowymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen dłużnych papierów wartościowych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,
- Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund są rozliczane na bazie „dostawa za płatność”),

- d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,
- e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,
- f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu lub Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund,
- g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat przez Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund i w rezultacie spadku wartości lokat Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund lub rynku,
- h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów lub spadku cen lokat Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund,

Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund, w szczególności transakcje nabycia składników lokat z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

- i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund lub przejścia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz lub Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund, połączenie Funduszu z innym funduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Funduszu lub Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund,
- j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund,
- k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu Franklin US Opportunities Fund, Franklin US Equity Fund, BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, BlackRock US Basic Value Fund może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywca środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,
- l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku. Na dzień sporządzenia Prospektu, zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, podatek przy transakcji Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami po osiągnięciu dochodu nie będzie pobierany. Jednakże Uczestnik Subfunduszu powinien brać również pod uwagę możliwość wydania przez właściwe organy podatkowe wiążących Fundusz interpretacji co do pobierania podatku od dochodu przy dokonywaniu przez Uczestnika ww. transakcji, co zobliguje Fundusz do działania zgodnego z wytycznymi organów podatkowych.

Informacje dotyczące Franklin US Opportunities Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Amerykańskich i struktura inwestycji Franklin US Opportunities Fund

Celem inwestycyjnym Funduszu jest maksymalizacja długoterminowego zwrotu z inwestycji poprzez lokowanie środków Funduszu przede wszystkim w papiery udziałowe tych amerykańskich spółek, które są postrzegane jako charakteryzujące się stabilnym wzrostem wyników finansowych, a jednocześnie odpowiadają kryteriom Funduszu co do oczekiwanego tempa rozwoju, jakości wyników finansowych oraz wyceny spółek. Zakres lokat Funduszu obejmuje spółki, zarówno o małej jak i dużej kapitalizacji, występujące w branżach o wyjątkowym potencjale wzrostowym, charakteryzujące się szybkim wzrostem oraz dużą innowacyjnością.

Benchmarkiem Funduszu jest Russell 3000 Growth. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w Prospekcie informacyjnym subfunduszy Franklin Templeton Investment Funds.

Informacje dotyczące Franklin US Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Amerykańskich i struktura inwestycji Franklin US Equity Fund

Celem inwestycyjnym Funduszu jest maksymalizacja długoterminowego zwrotu z inwestycji poprzez lokowanie środków Funduszu przede wszystkim w amerykańskie papiery udziałowe bądź papiery zamienne na instrumenty udziałowe, jak również w Amerykańskie Kwity Depozytowe i Amerykańskie Akcje Depozytowe, notowane na głównych amerykańskich giełdach a emitowane przez spółki spoza Stanów Zjednoczonych.

Benchmarkiem Funduszu jest indeks grupujący 500 amerykańskich spółek: S&P500. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w Prospekcie informacyjnym subfunduszy Franklin Templeton Investment Funds.

Informacje dotyczące BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Amerykańskich i struktura inwestycji BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund

Celem inwestycyjnym Funduszu jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek o małej i średniej kapitalizacji, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Stanach Zjednoczonych. Mianem spółek o małej i średniej kapitalizacji określa się spółki, które w momencie nabycia ich papierów wartościowych plasują się wśród 40% spółek o najmniejszej kapitalizacji rynkowej na giełdach akcji w Stanach Zjednoczonych.

Benchmarkiem Funduszu jest indeks grupujący małe i średnie spółki: S&P US Mid Small Cap. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w Prospekcie informacyjnym subfunduszy BlackRock Global Funds.

Informacje dotyczące BlackRock US Basic Value Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Amerykańskich i struktura inwestycji BlackRock US Basic Value Fund

Celem inwestycyjnym Funduszu jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów w papiery udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Stanach Zjednoczonych. Fundusz koncentruje się na akcjach spółek, których wartość inwestycyjna wynika ze zbyt niskiej, według Funduszu, bieżącej wyceny rynkowej.

Benchmarkiem Funduszu jest Russell 1000 Value. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w Prospekcie informacyjnym subfunduszy BlackRock Global Funds.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Okres inwestycji	Ryzyko		
	Wysokie	Średnie	Niskie
Krótki			
Średni			
Długi	X		

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

Podatek dochodowy

Charakterystyczną cechą Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Amplico Subfunduszu Akcji Amerykańskich na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu. Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu (osób fizycznych) zostały określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych zalecane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego. Zgodnie z artykułem 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych zwolnione są z podatku.

Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu (WKC)

Wysokość wskaźnika – za rok 2009 - 5,12 %

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok. Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne wskazane są w Prospekcie Funduszu

Opłaty Manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

W Amplico Subfunduszu Akcji Amerykańskich Towarzystwo pobiera Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłacanej z tytułu odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłaty za Zamianę

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia jednostek uczestnictwa w subfunduszu źródłowym,

przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia Zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli obowiązującej w Towarzystwie lub u Dystrybutora. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

Opłata za zarządzanie Subfunduszem

Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości:

a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,5% w skali roku,

b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B – 2,5% w skali roku.

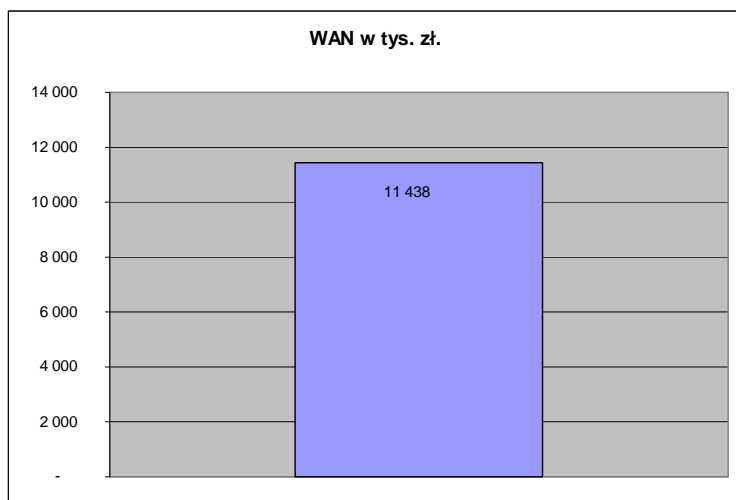
Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie występuje.

Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

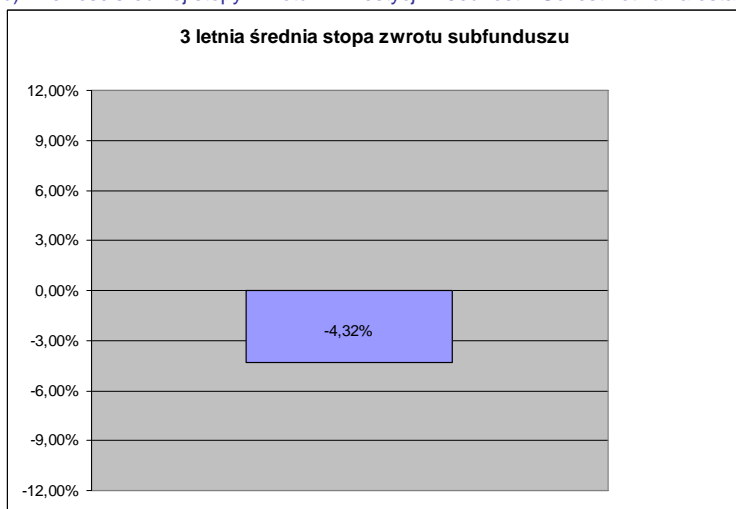
Fundusz nie otrzymuje usług dodatkowych.

Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5, 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

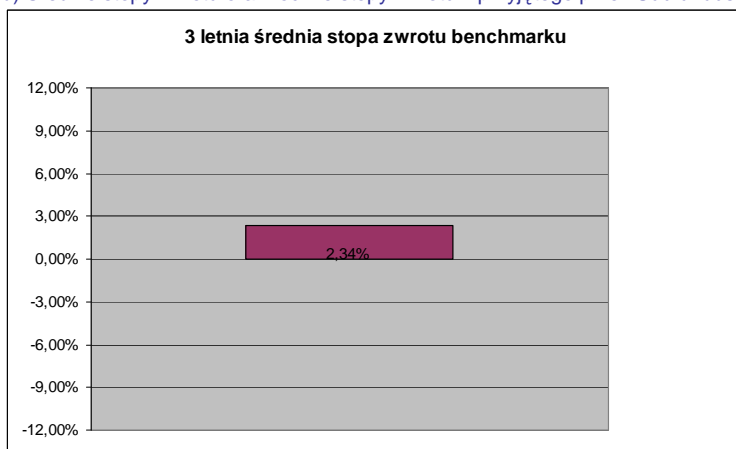
Do dnia 30 maja 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszy była 50% inwestycja w AIG Balanced World Fund, 25% inwestycja w AIG Emerging Markets Bond Fund i 25% inwestycja w AIG Global Emerging Markets Fund.

Od dnia 1 czerwca 2008 r. do 14 lipca 2009 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 45% inwestycja w AIG Balanced World Fund, 22,5% inwestycja w AIG Emerging Markets Bond Fund, 22,5% inwestycja w AIG Global Emerging Markets Fund i 10% USD LIBOR 1-miesięczny – 0,2%.

Od 15 lipca 2009 r. do dnia 15 grudnia 2010 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 90% inwestycja w S&P Goldman Sachs Light Energy Total Return Index i 10% inwestycja w USD LIBOR 1 -miesięczny – 0,2%.

Od dnia 15 grudnia 2010 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest jest 45% inwestycja w Franklin US Opportunities Fund, 45% inwestycja w BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund i 10% inwestycja w USD LIBOR 1 – miesięczny.

d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu dzielą się na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oferowane w ramach Subfunduszu są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych oraz Minimalnej Wpłaty.

Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. W tym przypadku na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora wyłącznie w polskich złotych. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny (tj. w każdy dzień normalnej sesji na GPW). Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz w ramach Subfunduszu:

a) kategorii A

– Minimalna Wpłata początkowa wynosi 1.000 złotych lub 400 dolarów amerykańskich,

– każda następna wpłata nie może być niższa niż 500 złotych lub 200 dolarów amerykańskich,

b) kategorii B

– Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych lub 40 (słownie: czterdzieści) dolarów amerykańskich.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora. Kolejne zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji poprzez zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Subfunduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarżane z mocy prawa. Wpłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo są zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia:

a) określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa lub

b) takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek lub

c) wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu inwestycyjnego)

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać:

a) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub

b) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym.

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (subfundusz docelowy) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu 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.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl

**AMPLICO SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY AZJATYCKI (zwany dalej również Subfunduszem)
(dawniej AIG Subfundusz Zrównoważony Azjatycki)**

Zasady polityki inwestycyjnej Amplico Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego

Celem inwestycyjnym Amplico Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Środki Subfunduszu docelowo są lokowane w Jednostki Uczestnictwa następujących subfunduszy:

- a) do 50% aktywów w PineBridge South East Asia Fund – subfundusz PineBridge Funds;
- b) do 30% aktywów w PineBridge Emerging Markets Bond Fund – subfundusz PineBridge Funds;
- c) do 30% aktywów w PineBridge Global Bond Fund – subfundusz PineBridge Funds.

Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu, część swoich aktywów w Środkach Płynnych.

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa PineBridge 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) ryzyka kredytowego,
- d) płynności poszczególnych klas aktywów,
- e) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Subfundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub

sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych. Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Subfundusz nie ma wyznaczonego poziomu ratingu dla nabywanych obligacji.

Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

- kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
- wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
- zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

Ze względu na specyficzny skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu (prawie 100% wartości portfela stanowią jednostki uczestnictwa subfunduszy PineBridge Global Funds inwestujące m.in. w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym), zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może być duża.

Modelowa struktura aktywów Amplico Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego



- 45% – PineBridge South East Asia Fund
- 22,5% – PineBridge Emerging Markets Bond Fund
- 22,5% – PineBridge Global Bond Fund
- 10% – obligacje, krótkoterminowe papiery dłużne, depozyty bankowe

Ze względu na fakt, iż głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są Jednostki Uczestnictwa wybranych subfunduszy PineBridge Global Funds (PineBridge Funds) zarządzanego przez PineBridge Investment Ireland Limited poniżej przedstawiono również informacje na temat zasad polityki inwestycyjnej PineBridge Funds oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą przez PineBridge Funds polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania.

Wartość Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest wyliczana w każdym dniu normalnej sesji na GPW, w oparciu o wartość rynkową aktywów Subfunduszu. Ponieważ wartość Jednostki Uczestnictwa zależy od koniunktury na rynku papierów wartościowych, w przypadku jej pogorszenia mogą zaistnieć okresowe spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Może się więc zdarzyć, że Uczestnik w przypadku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu otrzyma mniejszą kwotę niż ta, którą pierwotnie wpłacił do Subfunduszu.

Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego

Inwestycje zawsze wiążą się z ryzykiem straty. Ze względu na fakt, iż Subfundusz inwestuje docelowo 100% swoich Aktywów w jednostki uczestnictwa PineBridge South East Asia Fund, PineBridge Emerging Markets Bond Fund i PineBridge Global Bond Fund, ryzyko Subfunduszu jest tożsame z ryzykiem PineBridge South East Asia Fund, PineBridge Emerging Markets Bond Fund i PineBridge Global Bond Fund.

Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa może wynikać z:

- 1. Ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem przez PineBridge Funds w różne instrumenty finansowe, przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów PineBridge Funds, spadku cen lokat, a w szczególności z:

- a) ryzyka rynkowego,
- b) ryzyka kredytowego,

- c) ryzyka związanego z koncentracją aktywów lub rynków, polegającego na nadmiernym zaangażowaniu w jeden podmiot lub sektor rynku,
d) ryzyka płynności,
e) ryzyka inflacji,
f) ryzyka niewypłacalności gwaranta papieru wartościowego, który nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec PineBridge Funds.

2. Ryzyka operacyjnego, to znaczy ryzyka strat poniesionych z powodu błędów lub niedoskonałości procesów wewnętrznych, ludzi, systemów bądź zdarzeń zewnętrznych, a w szczególności z:

- a) ryzyka rozliczenia, w tym ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem przez PineBridge Funds ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa PineBridge Funds,
b) ryzyka zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez PineBridge Funds na czas określony,
c) ryzyka związanego z przechowywaniem aktywów,
d) ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony,
e) ryzyka zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu są zawarte w Prospekcie Informacyjnym w rozdziale III.

Informacje dotyczące PineBridge South East Asia Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego i struktura inwestycji PineBridge South East Asia Fund

Cel inwestycyjny PineBridge South East Asia Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, emitowane przez duże i średnie spółki notowane na rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Australii i Nowej Zelandii.

Stopą odniesienia funduszu jest MSCI All Country Far East ex Japan DTR Net Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.

Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Investment Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Investment Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge South East Asia Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie do rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Funds.

Informacje dotyczące PineBridge Emerging Markets Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego i struktura inwestycji PineBridge Emerging Markets Bond Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Emerging Markets Bond Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowane przez rządy państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących oraz spółki lub inne podmioty mające w nich siedzibę, posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poor's na poziomie co najmniej C (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję).

Stopą odniesienia funduszu jest JP Morgan Emerging Markets Bond Index+. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.

Decyzje o doborze lokat są podejmowane przez PineBridge Investment Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, bieżącego oraz przewidywanego poziomu kursów walutowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Funds.

Informacje dotyczące PineBridge Global Bond Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego i struktura inwestycji PineBridge Global Bond Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Global Bond Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w szeroko zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, międzynarodowe instytucje finansowe oraz spółki lub inne podmioty, posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poor's na poziomie co najmniej BBB- (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję), z terminami zapadalności wynoszącymi zazwyczaj od trzech do dziesięciu lat.

Stopą odniesienia funduszu jest Citigroup World Government Bond (Unhedged) Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.

Decyzje o doborze lokat są podejmowane przez PineBridge Investment Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, bieżącego oraz przewidywanego poziomu kursów walutowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Funds.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 3 lata) oraz średniej skłonności do ryzyka.

Okres inwestycji	Ryzyko		
	Wysokie	Średnie	Niskie
Krótki			
Średni		X	
Długi		X	

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

Podatek dochodowy

Charakterystyczną cechą Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Amplico Subfunduszu Zrównoważonego Azjatyckiego na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu (osób fizycznych) zostały określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych zalecane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego. Zgodnie z artykułem 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych zwolnione są z podatku.

Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu (WKC)

Wysokość wskaźnika – za rok 2009 - 4,25 %

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok. Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne wskazane są w Prospekcie Funduszu

Opłaty Manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

W Amplico Subfunduszu Zrównoważonym Azjatyckim Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłaty za Zamianę

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę (Towarzystwo może pobierać, ale na dzień sporządzenia Skrótu Prospektu nie pobiera) jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia jednostek uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę;

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia Zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Opłata za zarządzanie Subfunduszem

Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości:

a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,5% w skali roku,

b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B – 2,5% w skali roku.

Fundusz zawarł z PineBridge Investment Ireland Limited w siedzibą w Dublinie umowę, na podstawie której znaczna część pobranego wynagrodzenia za zarządzanie będzie zwracana do aktywów Subfunduszu.

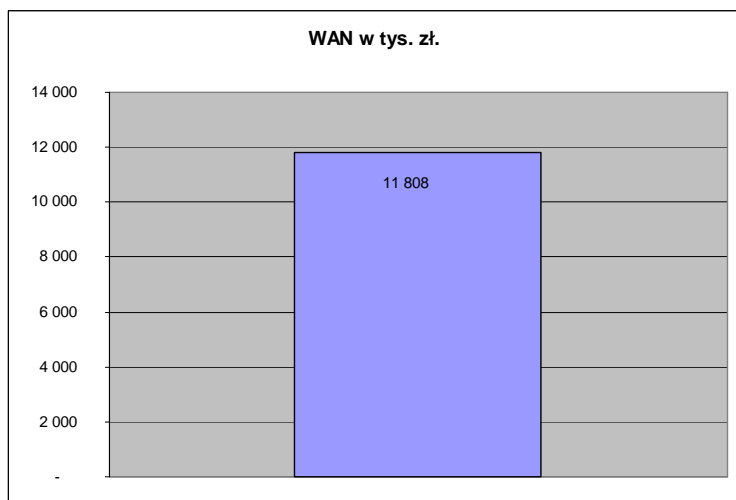
Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie występuje.

Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

Fundusz nie otrzymuje usług dodatkowych.

Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5, 10 lat

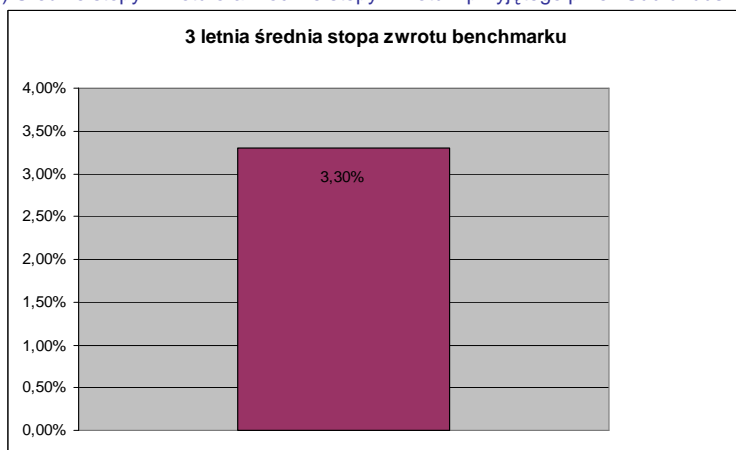


c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do dnia 30 maja 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 50% inwestycja w AIG South East Asia Fund, 25% inwestycja w AIG Emerging Markets Bond Fund i 25% inwestycja w AIG Global Bond Fund.

Od dnia 1 czerwca 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 45% inwestycja w PineBridge South East Asia Fund, 22,5% inwestycja w PineBridge Emerging Markets Bond Fund, 22,5% inwestycja w PineBridge Global Bond Fund i 10% USD LIBOR 1-miesięczny – 0,2%.

d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu dzielą się na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oferowane w ramach Subfunduszu są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych oraz Minimalnej Wpłaty.

Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu.

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. W tym przypadku na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora wyłącznie w polskich złotych. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny (tj. w każdy dzień normalnej sesji na GPW). Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz w ramach Subfunduszu:

a) kategorii A

– Minimalna Wpłata początkowa wynosi 1.000 złotych lub 400 dolarów amerykańskich,

– każda następna wpłata nie może być niższa niż 500 złotych lub 200 dolarów amerykańskich,

b) kategorii B

– Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych lub 40 (słownie: czterdzieści) dolarów amerykańskich.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora. Kolejne zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji poprzez zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Subfunduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarżane z mocy prawa. Wpłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo są zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia:

a) określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa lub

b) takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należyty podatek lub

c) wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu inwestycyjnego)

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać:

a) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub

b) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym.

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (subfunduszu docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl Fundusz udostępni informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu 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.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl

**AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI EUROPEJSKICH (zwany dalej również Subfunduszem)
(dawniej AIG Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich, Amplico Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich)**

Zasady polityki inwestycyjnej Amplico Subfunduszu Akcji Europejskich

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

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych. Środki Subfunduszu docelowo są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:

a) do 50% aktywów w PineBridge Europe Small Companies Fund – subfundusz PineBridge Funds,

b) do 50% aktywów w PineBridge Europe Small& Mid Cap – subfundusz PineBridge Funds,

c) do 50% aktywów w BlackRock European Focus Fund – subfundusz Black Rock Global Funds,

d) do 50% aktywów w Franklin Mutual European Fund – subfundusz Franklin Templeton Investment Funds.

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa PineBridge Funds, BlackRock Global Funds, Franklin Templeton Investment Funds oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,

b) tempa wzrostu gospodarczego,

c) ryzyka kredytowego,

d) płynności poszczególnych klas aktywów,

e) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Subfundusz nie ma wyznaczonego poziomu ratingu dla nabywanych obligacji.

Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

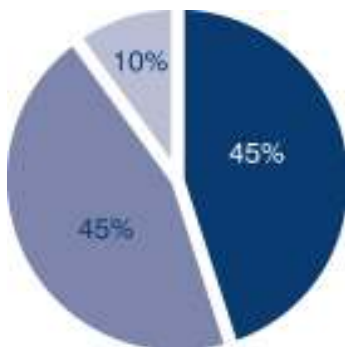
Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

– kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,

– wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,

– zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

Modelowa struktura aktywów Amplico Subfunduszu Akcji Europejskich



45% –BlackRock European Focus Fund

45% – Franklin Mutual European Fund

10% – obligacje, krótkoterminowe papiery dłużne, depozyty bankowe

Ze względu na fakt, iż głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są Jednostki Uczestnictwa wybranych subfunduszy PineBridge Global Funds (PineBridge Funds) zarządzanego przez PineBridge Investment Ireland Limited, European Focus Fund zarządzanego przez BlackRock (Luxembourg) S.A. oraz Franklin Mutual European Fund zarządzanego przez Franklin Templeton Investments, poniżej przedstawiono również informacje na temat zasad polityki inwestycyjnej tych subfunduszy oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą przez te subfundusze polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania.

Wartość Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest wyliczana w każdym dniu normalnej sesji na GPW, w oparciu o wartość rynkową aktywów Subfunduszu. Ponieważ wartość Jednostki Uczestnictwa zależy od koniunktury na rynku papierów wartościowych, w przypadku jej pogorszenia mogą zaistnieć okresowe spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Może się więc zdarzyć, że Uczestnik w przypadku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu otrzyma mniejszą kwotę niż ta, którą pierwotnie wpłacił do Subfunduszu.

Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego

Inwestycje zawsze wiążą się z ryzykiem straty. Ze względu na fakt, iż Subfundusz inwestuje docelowo 100% swoich Aktywów w jednostki uczestnictwa PineBridge Europe Small Companies Fund, PineBridge Europe Small& Mid Cap, BlackRockEuropean Focus Fund i Franklin Mutual European Fund, ryzyko Subfunduszu jest tożsame z ryzykiem PineBridge Europe Small Companies Fund, PineBridge Europe Small& Mid Cap, BlackRock European Focus Fund i Franklin Mutual European Fund., Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa może wynikać z:

1. Ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem przez PineBridge Funds, BlackRock European Focus Fund i Franklin Mutual European Fund w różne instrumenty finansowe, przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów PineBridge Funds, BlackRock European Focus Fund i Franklin Mutual European Fund, spadku cen lokat, a w szczególności z:

a) ryzyka rynkowego,

b) ryzyka kredytowego,

c) ryzyka związanego z koncentracją aktywów lub rynków, polegającego na nadmiernym zaangażowaniu w jeden podmiot lub sektor rynku,

d) ryzyka płynności,

e) ryzyka inflacji,

f) ryzyka niewypłacalności gwaranta papieru wartościowego, który nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec PineBridge Funds, BlackRock Global Funds lub Franklin Templeton Investment Funds.

2. Ryzyka operacyjnego, to znaczy ryzyka strat poniesionych z powodu błędów lub niedoskonałości procesów wewnętrznych, ludzi, systemów bądź zdarzeń zewnętrznych, a w szczególności z:

- a) ryzyka rozliczenia, w tym ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem przez PineBridge Funds, BlackRock Global Funds lub Franklin Tempelton Investment Funds ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa,
 - b) ryzyka zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez PineBridge Funds, BlackRock Global Funds lub Franklin Tempelton Investment Funds na czas określony,
 - c) ryzyka związanego z przechowywaniem aktywów,
 - d) ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony,
 - e) ryzyka zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu.
- Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu są zawarte w Prospekcie Informacyjnym w rozdziale III.

Informacje dotyczące PineBridge Europe Small Companies Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Europejskich i struktura inwestycji PineBridge Europe Small Companies Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Europe Small Companies Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym wyemitowane przez spółki, których działalność koncentruje się w Europie i których kapitaizacja w momencie dokonywania inwestycji przez Fundusz nie przekracza dwóch miliardów euro.

Stopą odniesienia funduszu jest jest HSBC Smaller Europe (Inc UK) (EUR). Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.

Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Investment Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Investments Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge Europe Small Companies Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie do rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące PineBridge Europe Small& Mid Cap, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Europejskich i struktura inwestycji PineBridge Europe Small& Mid Cap

Cel inwestycyjny PineBridge Europe Small& Mid Cap jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym wyemitowane przez spółki, których działalność koncentruje się w Europie (z wyłączeniem Rosji) i i których kapitalizacja rynkowa w momencie dokonywania inwestycji przez Fundusz nie przekracza pięciu miliardów euro.

Stopą odniesienia funduszu jest Standard and Poor's/Citigroup €1- 5bn Cap Range Index Europe (USD). Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.

Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Investment Fund Management Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Investments Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge Europe Small& Mid Cap są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie do rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące BlackRock European Focus Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Europejskich i struktura inwestycji BlackRock European Focus Fund

Założeniem European Focus Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. European Focus Fund inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów w skoncentrowany portfel papierów udziałowych spółek mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Europie. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy BlackRock Global Funds.

Informacje dotyczące Franklin Mutual European Fund, jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Europejskich i struktura inwestycji Franklin Mutual European Fund

Franklin Mutual European Fund lokuje swoje aktywa głównie w instrumenty udziałowe oraz dłużne zamienne bądź potencjalnie zamienne na akcje zwykłe lub uprzywilejowane spółek zarejestrowanych bądź prowadzących działalność głównie w krajach Europy, które w przekonaniu zarządzającego można nabyć poniżej ich aktualnej wartości w oparciu o pewne uznane lub obiektywne kryteria (wartość faktyczną). Obejmują one akcje zwykłe, akcje uprzywilejowane i instrumenty zamienne. Franklin Mutual European Fund lokuje znaczną większość swoich ulokowanych łącznych aktywów netto (które definiowane są jako aktywa funduszu pomniejszone o środki pieniężne i ich odpowiedniki) w papiery wartościowe emitentów zarejestrowanych w myśl ustawodawstwa krajów europejskich bądź takich, których podstawowym miejscem działalności są kraje europejskie.

Do celów inwestycji Franklin Mutual European Fund za kraje europejskie będzie się przyjmować wszystkie kraje, które są członkami Unii Europejskiej, Europę Wschodnią i Zachodnią oraz te rejony Rosji i byłego Związku Radzieckiego, które uważane są za część Europy. Subfundusz zamierza obecnie lokować aktywa głównie w papiery wartościowe emitentów zachodnioeuropejskich. Subfundusz na ogół lokuje aktywa w papiery wartościowe co najmniej pięciu różnych krajów, choć w pewnych okolicznościach może lokować wszystkie swoje aktywa w jednym kraju. Franklin Mutual European Fund może lokować do 10% swoich łącznych aktywów netto w papiery wartościowe emitentów z krajów nieeuropejskich.

Franklin Mutual European Fund może również dążyć do lokowania aktywów w papiery wartościowe firm objętych fuzją, konsolidacją, likwidacją lub reorganizacją lub podlegających ofercie przetargu lub wymiany, jak również może uczestniczyć w takich transakcjach. W mniejszym stopniu subfundusz może również nabywać instrumenty dłużne, zarówno zabezpieczone, jak i niezabezpieczone, spółek w reorganizacji lub restrukturyzacji. Zarządzający może zająć tymczasowo defensywną pozycję w gotówce, jeżeli w jego przekonaniu rynki obrotu papierami wartościowymi bądź gospodarka krajów, w które subfundusz lokuje aktywa, przeżywają nadmierne zmiany lub ogólne długoterminowe załamanie bądź, jeżeli istnieją inne niekorzystne warunki. Franklin Mutual European Fund może lokować aktywa w finansowe instrumenty pochodne, które mogą obejmować między innymi kontrakty futures, opcje, kontrakty CFD, kontrakty forward dotyczące instrumentów finansowych, opcje na takie kontrakty, swapy, takie jak. swapy na zwłokę w spłacie kredytu, syntetyczne swapy akcyjne lub swapy całkowitego dochodu. Franklin Mutual European Fund może przy zastosowaniu finansowych instrumentów pochodnych pokryć krótkie pozycje, jeśli pozycje długie w posiadaniu Franklin Mutual European Fund są wystarczająco płynne, aby umożliwić w danym czasie pokrycie zobowiązań wynikających z pozycji rótkich.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy Franklin Templeton Investment Funds.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Okres inwestycji	Ryzyko		
	Wysokie	Średnie	Niskie
Krótki			
Średni			
Długi	X		

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

Podatek dochodowy

Charakterystyczną cechą Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Amplico Subfunduszu Akcji Europejskich na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu (osób fizycznych) zostały określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych zalecane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Zgodnie z artykułem 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych zwolnione są z podatku.

Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu (WKC)

Wysokość wskaźnika – za rok 2009 - 4,39 %

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok. Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne wskazane są w Prospekcie Funduszu

Opłaty Manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

W Amplico Subfunduszu Akcji Europejskich Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłaty za Zamianę

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia jednostek uczestnictwa w subfunduszu źródłowym,

przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia Zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Skala i wysokość stawek opłat za zamianę dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora.

Opłata za zarządzanie Subfunduszem

Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości:

a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 3% w skali roku,

b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B – 3% w skali roku.

Fundusz zawarł z PineBridge Global Investment Fund Management Ltd. z siedzibą w Dublinie umowę, na podstawie której znaczna część pobranego wynagrodzenia za zarządzanie będzie zwracana do aktywów Subfunduszu.

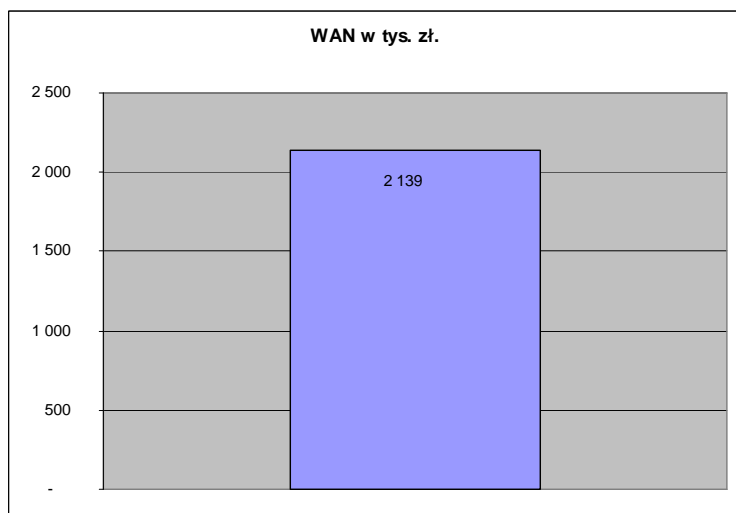
Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie występuje.

Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

Fundusz nie otrzymuje usług dodatkowych.

Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w ostatnich latach obrotowych



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5, 10 lat



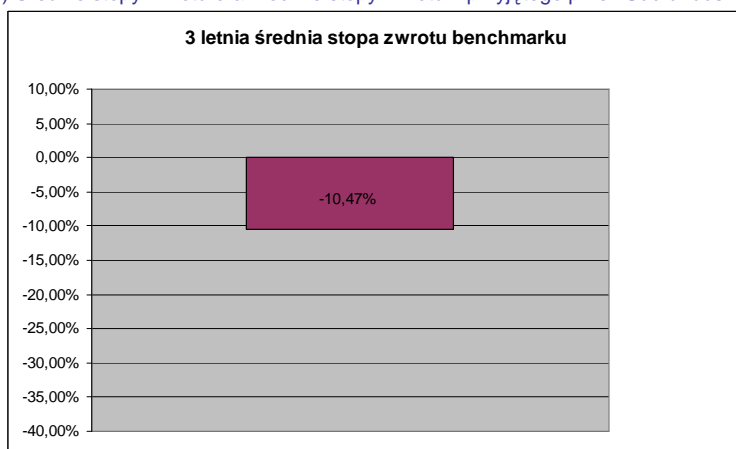
c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do dnia 30 maja 2008 r. Benchmarkiem dla Subfunduszu była 50% inwestycja w **AIG Europe Small Companies Fund** i 50% inwestycja w **AIG Europe Small& Mid Cap**.

Od dnia 1 czerwca 2008 roku Benchmarkiem dla Subfunduszu była 45% inwestycja w **PineBridge Europe Small Companies Fund**, 45% inwestycja w **PineBridge Europe Small & Mid Cap Fund** i 10% USD LIBOR 1-miesięczny – 0,2%.

Od dnia 20 czerwca 2010 roku Benchmarkiem dla Subfunduszu jest 45% inwestycja w **European Focus Fund** – subfundusz **BlackRock Global Funds**, 45% inwestycja w **Franklin Mutual European Fund** – subfundusz **Franklin Templeton Investment Funds** i 10% USD LIBOR 1-miesięczny – 0,2%.

d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu dzielą się na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oferowane w ramach Subfunduszu są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych oraz Minimalnej Wpłaty.

Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. W tym przypadku na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora wyłącznie w polskich złotych. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny (tj. w każdy dzień normalnej sesji na GPW). Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz w ramach Subfunduszu:

a) kategorii A

– Minimalna Wpłata początkowa wynosi 1.000 złotych lub 400 dolarów amerykańskich,

– każda następna wpłata nie może być niższa niż 500 złotych lub 200 dolarów amerykańskich,

b) kategorii B

– Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych lub 40

(słownie: czterdzieści) dolarów amerykańskich.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora. Kolejne zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji poprzez zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Subfunduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarżane z mocy prawa. Wpłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo są zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia:

a) określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa lub

b) takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota

środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek lub

c) wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu inwestycyjnego)

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać:

a) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub

b) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach innego funduszu

inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym.

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie

jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (subfunduszu

docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu 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.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl

AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI RYNKÓW WSCHODZĄCYCH (zwany dalej również Subfunduszem)

(dawniej AIG Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących)

Zasady polityki inwestycyjnej Amplico Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących

Celem inwestycyjnym Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych. Środki Subfunduszu docelowo są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:

- do 50% aktywów w PineBridge South East Asia Fund – subfunduszu PineBridge Funds,
- do 50% aktywów w PineBridge Emerging Europe Equity Fund – subfunduszu PineBridge Funds,
- do 30% aktywów w PineBridge Latin America Fund – subfunduszu PineBridge Funds.

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa PineBridge Funds oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
- tempa wzrostu gospodarczego,
- ryzyka kredytowego,
- płynności poszczególnych klas aktywów,
- relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych. Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Subfundusz nie ma wyznaczonego poziomu ratingu dla nabywanych obligacji.

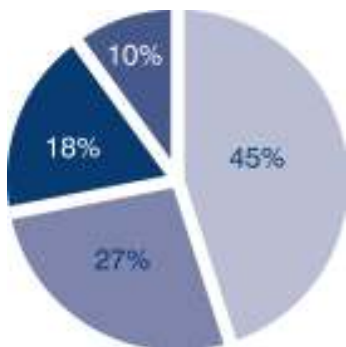
Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

- kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
- wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
- zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

Ze względu na specyficzny skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu (prawie 100% wartości portfela stanowią jednostki uczestnictwa subfunduszy PineBridge Global Funds inwestujące m.in. w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym), zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może być duża.

Modelowa struktura aktywów Amplico Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących



45% – PineBridge South East Asia Fund

27% – PineBridge Emerging Europe Equity Fund

18% - PineBridge Latin America Fund

10% – obligacje, krótkoterminowe papiery dłużne, depozyty bankowe

Ze względu na fakt, iż głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są Jednostki Uczestnictwa wybranych subfunduszy PineBridge Global Funds (PineBridge Funds) zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited, poniżej przedstawiono również informacje na temat zasad polityki inwestycyjnej tych subfunduszy oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą przez te subfundusze polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania.

Wartość Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest wyliczana w każdym dniu normalnej sesji na GPW, w oparciu o wartość rynkową aktywów Subfunduszu.

Ponieważ wartość Jednostki Uczestnictwa zależy od koniunktury na rynku papierów wartościowych, w przypadku jej pogorszenia mogą zaistnieć okresowe spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Może się więc zdarzyć, że Uczestnik w przypadku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu otrzyma mniejszą kwotę niż ta, którą pierwotnie wpłacił do Subfunduszu.

Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego

Inwestycje zawsze wiążą się z ryzykiem straty. Ze względu na fakt, iż Subfundusz inwestuje docelowo 100% swoich Aktywów w jednostki uczestnictwa PineBridge South East Asia Fund, PineBridge Emerging Europe Equity Fund i PineBridge Latin America Fund, ryzyko Subfunduszu jest tożsame z ryzykiem PineBridge South East Asia Fund, PineBridge Emerging Europe Equity Fund i PineBridge Latin America Fund.

Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa może wynikać z:

1. Ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem przez PineBridge Funds w różne instrumenty finansowe, przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów PineBridge Funds, spadku cen lokat, a w szczególności z:

- ryzyka rynkowego,
- ryzyka kredytowego,
- ryzyka związanego z koncentracją aktywów lub rynków, polegającego na nadmiernym zaangażowaniu w jeden podmiot lub sektor rynku,
- ryzyka płynności,
- ryzyka inflacji,
- ryzyka niewypłacalności gwaranta papieru wartościowego, który nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec PineBridge Funds.

2. Ryzyka operacyjnego, to znaczy ryzyka strat poniesionych z powodu błędów lub niedoskonałości procesów wewnętrznych, ludzi, systemów bądź zdarzeń zewnętrznych, a w szczególności z:

- a) ryzyka rozliczenia, w tym ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem przez PineBridge Funds ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa PineBridge Funds,
- b) ryzyka zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez PineBridge Funds na czas określony,
- c) ryzyka związanego z przechowywaniem aktywów,
- d) ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony,
- e) ryzyka zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu są zawarte w Prospekcie Informacyjnym w rozdziale III.

Informacje dotyczące PineBridge South East Asia Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących i struktura inwestycji PineBridge South East Asia Funds

Cel inwestycyjny PineBridge South East Asia Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki notowane na rynkach w Azji Południowo-Wschodniej Australii i Nowej Zelandii.

Stopą odniesienia funduszu jest MSCI MSCI All Country Far East ex Japan DTR Net. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.

Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Investments Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Investments Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge Global South East Asia Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie do rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszu PineBridge Funds.

Informacje dotyczące PineBridge Emerging Europe Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących i struktura inwestycji PineBridge Emerging Europe Equity Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Emerging Europe Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących w Europie, jak i w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowane przez rządy państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących oraz spółki lub inne podmioty mające w nich siedzibę, stosując zasadę aktywnej alokacji i mając na celu zabezpieczenie wartości jednostki funduszu.

Stopą odniesienia funduszu jest MSCI EM Europe 10/40 Equity DTR Net. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.

Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Investments Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych, płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Investment Fund Management Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych, płynności akcji. Dokładne udziały poszczególnych lokat Aktywów PineBridge Emerging Europe Equity Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie do rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszu PineBridge Funds.

Informacje dotyczące PineBridge Latin America Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących i struktura inwestycji PineBridge Latin America Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Latin America Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe emitowane przez spółki notowane na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków Ameryki Łacińskiej.

Stopą odniesienia funduszu jest MSCI EM Latin America DTR Net. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.

Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge South East Asia Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge South East Asia Fund na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge South East Asia Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie do rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszu PineBridge Funds.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Okres inwestycji	Ryzyko		
	Wysokie	Średnie	Niskie
Krótki			
Średni			
Długi	X		

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

Podatek dochodowy

Charakterystyczną cechą Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Amplico Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu (osób fizycznych) zostały określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych zalecane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Zgodnie z artykułem 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych zwolnione są z podatku.

Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu (WKC)

Wysokość wskaźnika – za rok 2009 - 3,79 %

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok. Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne wskazane są w Prospekcie Funduszu

Opłaty Manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

W Amplifico Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłaty za zamianę

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia jednostek uczestnictwa w subfunduszu źródłowym,

przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia Zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Skala i wysokość stawek opłat za zamianę dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora.

Opłata za zarządzanie Subfunduszem

Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości:

a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 3% w skali roku,

b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B – 3% w skali roku.

Fundusz zawarł z PineBridge Global Investment Fund Management Ltd. z siedzibą w Dublinie umowę, na podstawie której znaczna część pobranego wynagrodzenia za zarządzanie będzie zwracana do aktywów Subfunduszu.

Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu,

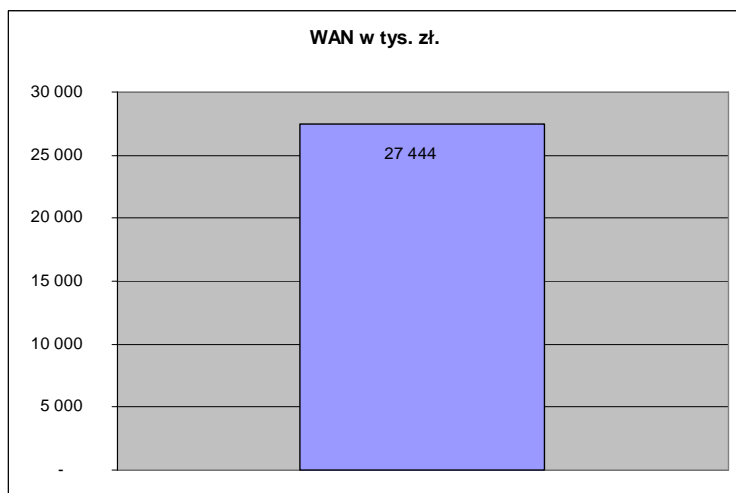
prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie występuje.

Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

Fundusz nie otrzymuje usług dodatkowych.

Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5, 10 lat

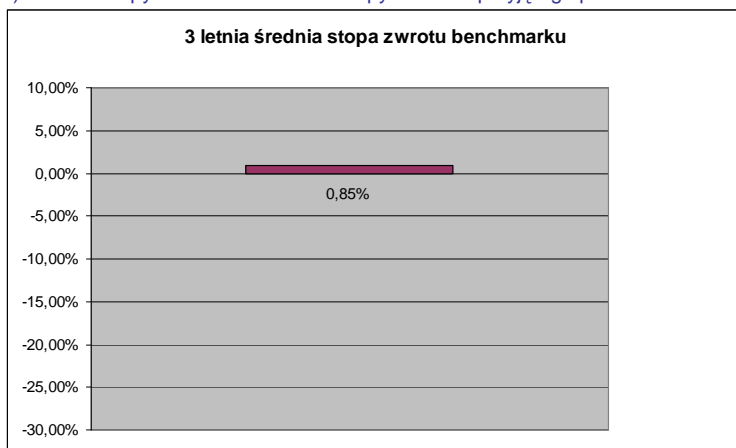


c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do dnia 30 maja 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszy była 50% inwestycja w *AIG South East Asia Fund* i 30% inwestycja w *AIG Emerging Europ Equity Fund* oraz 20% inwestycja w *AIG Latin American Fund*.

Od dnia 1 czerwca 2008 roku Benchmarkiem dla Subfunduszu jest 45% inwestycja w *PineBridge South East Asia Fund*, 27% inwestycja w *PineBridge Emerging Europe Equity Fund*, 18% inwestycja w *PineBridge Latin America Fund* i 10% USD LIBOR 1-miesięczny – 0,2%.

d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu dzielą się na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oferowane w ramach Subfunduszu są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych oraz Minimalnej Wpłaty.

Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, , w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. W tym przypadku na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora wyłącznie w polskich złotych. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny (tj. w każdy dzień normalnej sesji na GPW). Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa.

W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz w ramach Subfunduszu:

a) kategorii A

– Minimalna Wpłata początkowa wynosi 1.000 złotych lub 400 dolarów amerykańskich,

– każda następna wpłata nie może być niższa niż 500 złotych lub .200 dolarów amerykańskich,

b) kategorii B

– Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych lub 40 (słownie: czterdzieści) dolarów amerykańskich.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora. Kolejne zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji poprzez zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie. Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Subfunduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzone z mocy prawa. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość.

Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo są zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia:

a) określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa lub

b) takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych, z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należyty podatek lub

c) wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu inwestycyjnego)

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać:

a) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub

b) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym.

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (subfunduszu docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl Fundusz udostępni informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu 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.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl

**AMPLICO SUBFUNDUSZ AKCJI CHIŃSKICH I AZJATYCKICH (zwany dalej również Subfunduszem)
(dawniej AIG Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich)**

Zasady polityki inwestycyjnej Amplico Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich

Celem inwestycyjnym Amplico Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Subfundusz nie będzie odzwierciedlał składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Środki Subfunduszu docelowo są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:

- a) do 50% aktywów w PineBridge Greater China Equity Fund - subfunduszu PineBridge Funds,
- b) do 50% aktywów w PineBridge South East Asia Fund - subfunduszu PineBridge Funds,
- c) do 30% aktywów w PineBridge India Equity Fund - subfunduszu PineBridge Funds.

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa PineBridge Funds oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

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

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Skład portfela inwestycyjnego może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w ustawie oraz w statucie funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

Subfundusz nie ma wyznaczonego poziomu ratingu dla nabywanych obligacji.

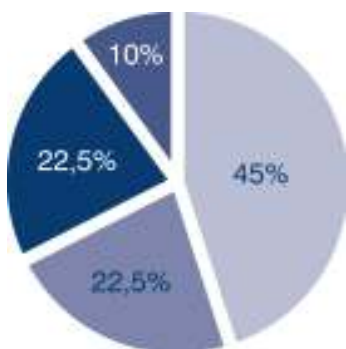
Subfundusz nie stosuje szczególnych technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

- kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
- wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
- zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

Ze względu na specyficzny skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu (prawie 100% wartości portfela stanowią jednostki uczestnictwa subfunduszy PineBridge Global Funds inwestujące m.in. w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym), zmienność Wartości Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może być duża.

Modelowa struktura aktywów Amplico Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich



- 45% – PineBridge Greater China Equity Fund
- 22,5% – PineBridge South East Asia Fund
- 22,5% – PineBridge India Equity Fund
- 10% – obligacje, krótkoterminowe papiery dłużne, depozyty bankowe

Ze względu na fakt, iż głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są Jednostki Uczestnictwa wybranych subfunduszy PineBridge Global Funds (PineBridge Funds) zarządzanego przez PineBridge Investments Ireland Limited, poniżej przedstawiono również informacje na temat zasad polityki inwestycyjnej tych subfunduszy oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą przez te subfundusze polityką inwestycyjną lub strategią zarządzania.

Wartość Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest wyliczana w każdym dniu normalnej sesji na GPW, w oparciu o wartość rynkową aktywów Subfunduszu. Ponieważ wartość Jednostki Uczestnictwa zależy od koniunktury na rynku papierów wartościowych, w przypadku jej pogorszenia mogą zaistnieć okresowe spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Może się więc zdarzyć, że Uczestnik w przypadku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu otrzyma mniejszą kwotę niż ta, którą pierwotnie wpłacił do Subfunduszu.

Związy opis ryzyka inwestycyjnego

Inwestycje zawsze wiążą się z ryzykiem straty. Ze względu na fakt, iż Subfundusz inwestuje docelowo 100% swoich Aktywów w jednostki uczestnictwa PineBridge Greater China Equity Fund, PineBridge South East Asia Fund i PineBridge India Equity Fund ryzyko Subfunduszu jest tożsame z ryzykiem PineBridge Greater China Equity Fund, PineBridge South East Asia Fund i PineBridge India Equity Fund.

Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa może wynikać z:

1. Ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem przez PineBridge Funds w różne instrumenty finansowe, przyjętej strategii zarządzania, alokacji aktywów PineBridge Funds, spadku cen lokat, a w szczególności z:

- a) ryzyka rynkowego,
- b) ryzyka kredytowego,
- c) ryzyka związanego z koncentracją aktywów lub rynków, polegającego na nadmiernym zaangażowaniu w jeden podmiot lub sektor rynku,

d) ryzyka płynności,
 e) ryzyka inflacji,
 f) ryzyka niewypłacalności gwaranta papieru wartościowego, który nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec PineBridge Funds.
 2. Ryzyka operacyjnego, to znaczy ryzyka strat poniesionych z powodu błędów lub niedoskonałości procesów wewnętrznych, ludzi, systemów bądź zdarzeń zewnętrznych, a w szczególności z:

- a) ryzyka rozliczenia, w tym ryzyko nie wywiązania się lub wywiązania się z opóźnieniem przez PineBridge Funds ze zobowiązań wobec Subfunduszu wynikających z nabywania i umarzania jednostek uczestnictwa PineBridge Funds,
 b) ryzyka zawieszenia umorzeń jednostek uczestnictwa przez PineBridge Funds na czas określony,
 c) ryzyka związanego z przechowywaniem aktywów,
 d) ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Subfunduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony,
 e) ryzyka zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu są zawarte w Prospekcie Informacyjnym w rozdziale III. Informacje dotyczące PineBridge Greater China Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich i struktura inwestycji PineBridge Greater China Equity Fund

Cel inwestycyjny PineBridge Greater China Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, emitowane przez spółki notowane na rynkach Chin, Hongkongu i Tajwanu.

Stopą odniesienia funduszu jest MSCI Golden Dragon DTR Net Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.

Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Investments Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Investments Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge Greater China Equity Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie do rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Funds.

Informacje dotyczące PineBridge South East Asia Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich i struktura inwestycji PineBridge South East Asia Fund

Cel inwestycyjny PineBridge South East Asia Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki notowane na rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Australii i Nowej Zelandii.

Stopą odniesienia funduszu jest MSCI All Country Far East exJapan DTR Net Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.

Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Investments Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Global Investment

Fund Management Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge South East Asia Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie do rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Funds.

Informacje dotyczące PineBridge India Equity Fund, który jest przedmiotem lokat Amplico Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich i struktura inwestycji PineBridge India Equity Fund

Cel inwestycyjny PineBridge India Equity Fund jest realizowany poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach w Indiach.

Stopą odniesienia funduszu jest MSCI Emerging Markets India DTR Net Index. Zarówno skład lokat funduszu, jak i ryzyko walutowe funduszu mogą odbiegać od udziału poszczególnych papierów wartościowych i walut w przyjętej stopie odniesienia.

Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez PineBridge Investments Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez PineBridge Investments Ireland Limited na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów PineBridge India Equity Fund są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie do rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w prospekcie informacyjnym subfunduszy PineBridge Funds.

Profil inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Okres inwestycji	Ryzyko		
	Wysokie	Średnie	Niskie
Krótki			
Średni			
Długi	X		

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

Podatek dochodowy

Charakterystyczną cechą Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Amplico Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu (osób fizycznych) zostały określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych zalecane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego. Zgodnie z artykułem 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych zwolnione są z podatku.

Wysokość opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztów obciążających Subfundusz

Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu (WKC)

Wysokość wskaźnika – za rok 2009 - 3,08 %

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną funduszu w średniej wartości aktywów netto funduszu za dany rok. Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne wskazane są w Prospekcie Funduszu

Opłaty Manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

W Amplico Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich Towarzystwo pobiera następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A – opłaty maksymalne określone w Statucie Funduszu:

– Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 5% wpłacanej kwoty

– Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 1% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Dystrybucyjną indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Wysokość Opłaty Umorzeniowej za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A określona jest w Tabeli Opłat i nie może być wyższa niż maksymalna wysokość Opłaty Umorzeniowej określonej w Statucie Funduszu. Towarzystwo może również ustalić Opłatę Umorzeniową indywidualnie dla poszczególnych Dystrybutorów. Dla danego Dystrybutora sporządzana jest Tabela Opłat, która jest dostępna u Dystrybutora.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 3% wpłacanej kwoty.

Za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową w wysokości określonej w umowie oraz regulaminie dotyczących danego Programu Systematycznego Oszczędzania, która nie będzie wyższa niż 4% kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

Opłaty za Zamianę

Dokonanie Zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia jednostek uczestnictwa w subfunduszu źródłowym,

przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Towarzystwo nie pobiera stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty Zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest przez Towarzystwo w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu lub funduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszu źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący Zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia Zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Skala i wysokość stawek opłat za zamianę dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i jest ustalana przez Towarzystwo w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora.

Opłata za zarządzanie Subfunduszem

Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie od Aktywów Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości:

a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 3% w skali roku,

b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B – 3% w skali roku.

Fundusz zawarł z PineBridge Global Investment Fund Management Ltd. z siedzibą w Dublinie umowę, na podstawie której znaczna część pobranego wynagrodzenia za zarządzanie będzie zwracana do aktywów Subfunduszu.

Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie występuje.

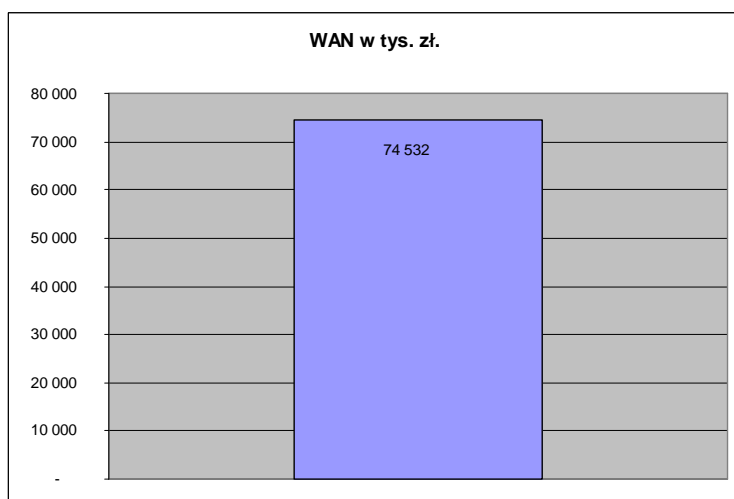
Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

Maksymalna wysokość opłaty za zarządzanie obciążającej aktywa instytucji zbiorowego inwestowania – 1,8%.

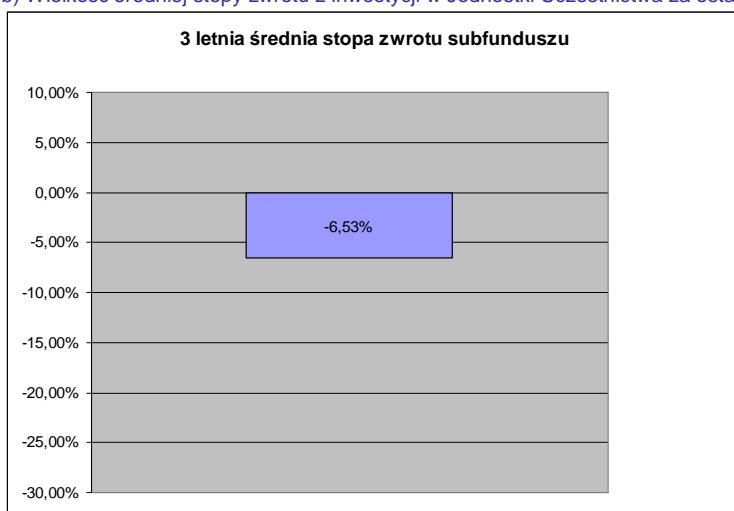
Fundusz nie otrzymuje usług dodatkowych.

Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 2, 3, 5, 10 lat

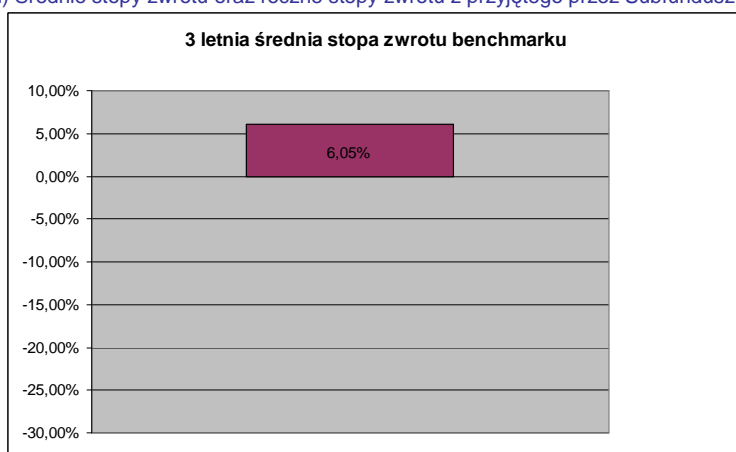


c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa

Do dnia 30 maja 2008 r. benchmarkiem dla Subfunduszy była 50% inwestycja w **AIG Greater China Equity Fund**, 25% inwestycja w **AIG South East Asia Fund** i 25% inwestycja w **AIG India Fund**.

Od dnia 1 czerwca 2008 r. Benchmarkiem dla Subfunduszu jest 45% inwestycja w **PineBridge Greater China Equity Fund**, 22,5% inwestycja w **PineBridge South East Asia Fund**, 22,5% inwestycja w **PineBridge India Equity Fund** i 10% **USD LIBOR 1-miesięczny** – 0,2%.

d) Średnie stopy zwrotu oraz roczne stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzoru.



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

h) Dane, o których mowa w lit. a) i b) pochodzą z własnych obliczeń.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu zbywanych przez Fundusz

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu dzielą się na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B. Kategorie Jednostek Uczestnictwa oferowane w ramach Subfunduszu są zróżnicowane pod względem stawek Opłat Manipulacyjnych oraz Minimalnej Wpłaty.

Jednostki Uczestnictwa zróżnicowane są także pod względem sposobu ich zbywania.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.

– Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

W przypadku rozwiązania umowy w ramach Programu Systematycznego Oszczędzania, Jednostki Uczestnictwa kategorii B danego Subfunduszu są zamieniane na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tego samego Subfunduszu

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. W tym przypadku na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz.

Zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Fundusz w ramach Subfunduszu zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora wyłącznie w polskich złotych. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny (tj. w każdy dzień normalnej sesji na GPW). Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie wynikającej z podziałania Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz w ramach Subfunduszu:

a) kategorii A

- Minimalna Wpłata początkowa wynosi 1.000 złotych lub 400 dolarów amerykańskich,
- każda następna wpłata nie może być niższa niż 500 złotych lub 200 dolarów amerykańskich,

b) kategorii B

- Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty wynosi 100 (słownie: sto) złotych lub 40 (słownie: czterdzieści) dolarów amerykańskich.

Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zawarcia Umowy Uczestnictwa w Funduszu poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu oraz dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora. Kolejne zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji poprzez zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację.

Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem.

Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Subfunduszu u Dystrybutora lub w Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii B wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Funduszem określa inną wartość.

Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa.

Wpłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo są zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia:

a) określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa lub

b) takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek lub

c) wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie pisemne potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu (lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu inwestycyjnego)

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać:

a) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu lub

b) zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w ramach innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu inwestycyjnym.

Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (subfundusz źródłowy) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu inwestycyjnego (subfunduszu docelowym) ze środków pieniężnych uzyskanych z umorzenia Jednostek Uczestnictwa.

Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23.00 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl Fundusz udostępni informacje o Wartości Aktywów Netto Funduszu 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.

Maksymalna cena nabycia oraz minimalna cena odkupienia jednostek uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl

II. Podmioty obsługujące Fundusz

Depozytariusz

Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna
Adres: Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa
Telefon: +48 0 22 579-90-00
Telefaks: +48 0 22 579-90-01

Towarzystwo nie korzysta z usług podmiotów zewnętrznych polegających na zarządzaniu portfelem inwestycyjnym Funduszu.

Zarządzający Funduszem:

Jacek Mosiński – Dyrektor Departamentu Zarządzania, zarządzający:

Amplico Subfunduszem Pieniężnym,
Amplico Subfunduszem Pieniężnym Plus,
Amplico Subfunduszem Obligacji,
Amplico Subfunduszem Obligacji Plus,
Amplico Subfunduszem Stabilnego Wzrostu,
Amplico Subfunduszem Stabilnego Wzrostu Plus,
Amplico Subfunduszem Zrównoważonym Nowa Europa,
Amplico Subfunduszem Aktywnej Alokacji.

Wojciech Rostworowski – doradca inwestycyjny (licencja nr 43), zarządzający:

Amplico Subfunduszem Stabilnego Wzrostu,
Amplico Subfunduszem Stabilnego Wzrostu Plus,
Amplico Subfunduszem Aktywnej Alokacji,
Amplico Subfunduszem Akcji,
Amplico Subfunduszem Akcji Plus,
Amplico Subfunduszem Akcji Nowa Europa,
Amplico Subfunduszem Małych i Średnich Spółek,
Amplico Subfunduszem Akcji Małych Spółek

Dariusz Nawrot – zarządzający:

Amplico Subfunduszem Obligacji Światowych,
Amplico Subfunduszem Zrównoważonym Nowa Europa,
Amplico Subfunduszem Zrównoważonym Azjatyckim,
Amplico Subfunduszem Akcji Chińskich i Azjatyckich,
Amplico Subfunduszem Akcji Europejskich,
Amplico Subfunduszem Akcji Amerykańskich,
Amplico Subfunduszem Akcji Rynków Wschodzących

Badaniem sprawozdań finansowych Funduszu zajmuje się:

Firma: PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Adres: Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa

Towarzystwo nie zleciło prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu. Księgi rachunkowe Funduszu są prowadzone przez Towarzystwo.

III. Informacje dodatkowe

Inwestorzy powinni zwrócić szczególną uwagę na opis ryzyka inwestycyjnego, związanego z inwestycjami w Fundusz, który jest zawarty w rozdziale III Prospektu Informacyjnego. Inwestorzy powinni mieć również świadomość zaistnienia innych sytuacji, które mogą mieć wpływ na ryzyko inwestycyjne, głównie możliwość zmiany zasad opodatkowania Funduszu i Uczestników Funduszu oraz możliwość zmiany sytuacji gospodarczej i politycznej. Uczestnicy Funduszu powinni ponadto zwrócić szczególną uwagę na zasady opodatkowania dochodów z funduszu inwestycyjnego oraz na sposób ustalania kolejności odkupywania Jednostek Uczestnictwa dla celów ustalenia podatku (metoda FIFO), które opisano w rozdziale III Prospektu Informacyjnego w odniesieniu do Funduszu.

Miejsca udostępnienia Prospektu Informacyjnego:

- na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl,
- w siedzibie Towarzystwa: ul. Przemysłowa 26, 00-450 Warszawa,
- w punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa (Punktach Obsługi Klienta).

Miejsca udostępniania informacji na temat Funduszu, w tym Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie i u poszczególnych Dystrybutorów i wyników wycen dokonywanych przez Fundusz:

- na stronie internetowej www.metlifeamplico.pl,
- w siedzibie Towarzystwa: ul. Przemysłowa 26, 00-450 Warszawa,
- w punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa (Punktach Obsługi Klienta),
- za pośrednictwem poczty elektronicznej e-mail: funduszeinfo@metlifeamplico.pl,
 - pod numerem telefonu: 0 801 588 185.
 - Towarzystwo udostępni informacje dotyczące Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie. Informacje dotyczące Tabeli Opłat obowiązującej u poszczególnych Dystrybutorów dostępne są u Dystrybutora, którego dotyczy dana Tabela Opłat.

Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa w Funduszu można uzyskać:

- w siedzibie Amplico Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., przy ul. Przemysłowej 26, w Warszawie,
- na stronie internetowej: www.metlifeamplico.pl,
- pod numerem infolinii: 0 801 588 185.

Towarzystwo nie zleciło zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu innemu podmiotowi ani nie korzysta z usług podmiotu świadczącego usługi doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi.

Badaniem sprawozdań finansowych Funduszu zajmuje się:

Firma: PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Adres: Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa

Towarzystwo nie zleciło prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu.

Prospekt oraz roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu obejmujące wszystkie Subfundusze oraz jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy są bezpłatnie doręczane na żądanie Uczestnika.

Organem sprawującym nadzór nad funduszami inwestycyjnymi jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Informacje dotyczące Towarzystwa w związku ze świadczeniem usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu

Firma, siedziba i adres Towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej
Amplico Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Polska
ul. Przemysłowa 26, 00-450 Warszawa
tel. +48 0 22 523-57-10
faks +48 0 22 523-57-11
Strona internetowa: www.metlifeamplico.pl
Adres poczty elektronicznej: funduszeinfo@metlifeamplico.pl

Podstawowe zasady wnoszenia i załatwiania przez Towarzystwo skarg Klientów
Towarzystwo przyjmuje reklamacje Klienta:

- a) osobiście w siedzibie Towarzystwa, w obecności Klienta sporządzana jest pisemna notatka dotycząca zgłaszanego problemu, podpisana następnie przez Klienta
- b) listownie na adres Towarzystwa
- c) telefaksowo na nr faksu +48 0 22 523-57-11
- d) pocztą elektroniczną na adres: funduszeinfo@metlifeamplico.pl

Każda ze złożonych reklamacji powinna zostać rozpatrzona przez Towarzystwo w terminie 14 dni roboczych od daty jej wpływu.

W przypadku konieczności przedłużenia terminu rozpatrywania reklamacji Towarzystwo przesyła do Klienta listem poleconym powiadomienie o tym fakcie podając powód opóźnienia oraz przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji.

Po zakończeniu działań związanych z wyjaśnieniem i przepracowaniem reklamacji Towarzystwo przesyła do Klienta listem poleconym na adres korespondencyjny rozstrzygnięcie wraz z uzasadnieniem.

Towarzystwo informuje, że w związku ze świadczeniem usługi w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu następujące okoliczności mogą prowadzić do powstania konfliktu interesów lub stanowią rzeczywisty konflikt interesów pomiędzy Towarzystwem a jego Klientami:

- a) osoby związane z Towarzystwem umową agencyjną w związku ze świadczeniem usług pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa mogą otrzymywać korzyść majątkową inną niż standardowe prowizje i opłaty; powyższe świadczenia zależą od wartości zlecenia i rodzaju funduszu, na który są przyjmowane i przekazywane zlecenia nabycia (konkursy/promocje);
- b) osoby związane z Towarzystwem umową agencyjną w związku ze świadczeniem usług dystrybucji jednostek uczestnictwa mogą prowadzić jednocześnie działalność agencyjną na rzecz Pierwszego Amerykańsko-Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji AMPLICO LIFE S.A., w tym w zakresie zbywania ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, przy oferowaniu których nie jest wymagane uzyskanie od Klienta informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji, właściwych dla określonego rodzaju oferowanego lub wymaganego produktu lub usługi, niezbędnych do dokonania oceny, czy przewidziana usługa lub produkt są odpowiednie dla Klienta;
- c) osoby związane z Towarzystwem umową agencyjną w związku ze świadczeniem usług pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa mogą prowadzić również działalność akwizycyjną na rzecz Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego zarządzanego przez Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.

Niniejszy Skrót Prospektu został sporządzony w Warszawie, dnia 13 września 2006 r.
Data ostatniej aktualizacji: 31 grudnia 2010 r.