



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fundusz inwestycyjny otwarty

ZA OKRES

OD 28 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2003 ROKU

Szanowni Państwo,

Z dużą przyjemnością przekazujemy Państwu pierwsze sprawozdanie finansowe funduszu inwestycyjnego LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fundusz inwestycyjny otwarty, zarządzanego przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Prezentowane informacje obejmują okres do końca pierwszego półrocza 2003 roku.

W dniu 28 kwietnia, jako pierwsi na polskim rynku, wspólnie z LUKAS Bankiem S.A. uruchomiliśmy fundusz inwestycyjny typu „white label” - LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fundusz inwestycyjny otwarty. Fundusz z kategorii stabilnego wzrostu, oprócz inwestycji w bezpieczne papiery wartościowe przewiduje również lokowanie do 30% aktywów w akcje. Jednostki uczestnictwa tego funduszu można nabywać we wszystkich placówkach LUKAS Banku S.A.

Wybór naszego Towarzystwa, przez LUKAS Bank S.A. jako podmiotu zarządzającego funduszem LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fundusz inwestycyjny otwarty stanowił dla nas duże wyróżnienie i jednocześnie potwierdzenie profesjonalizmu z jakim traktujemy klientów funduszy inwestycyjnych. Ten profesjonalizm jest efektem naszych kilkuletnich doświadczeń, ponieważ w kwietniu bieżącego roku Towarzystwo obchodziło 5-lecie działalności na polskim rynku.

Rozpoczęcie sprzedaży funduszu stabilnego wzrostu uznajemy za wspólny sukces LUKAS Banku S.A. oraz BZ WBK AIB TFI S.A., bowiem już od pierwszych dni swojej działalności fundusz spotkał się z dużym zainteresowaniem ze strony Klientów, których grono systematycznie się powiększa. Aktywa funduszu na koniec czerwca 2003 wyniosły blisko 16 mln złotych.

Na początku swojej działalności LUKAS Funduszu Stabilnego Wzrostu fundusz inwestycyjny otwarty stosował ostrożną politykę inwestycyjną, angażując w akcje około 5% swoich aktywów. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu LUKAS Funduszu Stabilnego Wzrostu fundusz inwestycyjny otwarty po dwóch miesiącach działalności wzrosła o 0,61%. Na jej wielkość miały wpływ: sytuacja na rynku wierzycielskich papierów wartościowych, na którym obserwowaliśmy kontynuację spadków poziomu stóp procentowych oraz odnotowane po raz pierwszy od dłuższego czasu, ożywienie na rynku akcji, wynikające między innymi z pozytywnych sygnałów z rynku amerykańskiego jak również z krajów Europy Zachodniej.

Oddając w Państwa ręce aktualne sprawozdanie finansowe dokonujemy podsumowania pierwszego półrocza 2003 roku. Jednocześnie czujemy się odpowiedzialni za przyszłe działania mające jeden najważniejszy cel - Państwa satysfakcję z naszej oferty.

Zarząd BZ WBK AIB Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Krzysztof Samotij
Prezes Zarządu

Krzysztof Człapowski
Członek Zarządu

Leszek Kasperski
Członek Zarządu

Poznań, dnia 14 sierpnia 2003 roku.

Spis treści

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta	6
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	7
Bilans	12
Rachunek wyniku z operacji	13
Zestawienie zmian w aktywach netto	13
Rachunek przepływów pieniężnych	14
Zestawienie lokat	15
Dodatkowe informacje i objaśnienia	17
Oświadczenie Depozytariusza	19

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta

Dla Akcjonariusza BZ WBK AIB Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu funduszu inwestycyjnego otwartego z siedzibą w Poznaniu, plac Wolności 15, na które składa się bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2003 r., który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 16 335,17 tys. złotych, rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 28 kwietnia 2003 r. do dnia 30 czerwca 2003 r. wykazujący zysk z operacji w kwocie 27,99 tys. złotych, zestawienie zmian w aktywach netto, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 28 kwietnia 2003 r. do dnia 30 czerwca 2003 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 453,26 tys. złotych, zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2003 r. o wartości 16 063,51 tys. złotych oraz informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd BZ WBK AIB Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu funduszu inwestycyjnego otwartego zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia w sposób rzetelny, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 30 czerwca 2003 r., wynik z operacji oraz przepływy środków pieniężnych za okres od dnia 28 kwietnia 2003 r. do dnia 30 czerwca 2003 r., zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w Polsce, określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 149, poz. 1670) oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

Ponadto stwierdzamy, że List BZ WBK AIB Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. skierowany do uczestników Funduszu zawiera informacje, o których mowa w § 43 pkt 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, które są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu funduszu inwestycyjnego otwartego.

Do sprawozdania finansowego dołączono Oświadczenie Depozytariusza.

Biegły rewident nr 4979/2575
Hanna Fludra

Za KPMG Polska Audit Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 796/1670
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Za KPMG Polska Audit Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Renata Sochacka, Pełnomocnik
Warszawa, dnia 14 sierpnia 2003 r.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego funduszu LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fundusz inwestycyjny otwarty

A. Informacje o Funduszu

Nazwa Funduszu

LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fundusz inwestycyjny otwarty (LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fio).

Podstawy prawne działania

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd decyzją numer DFI/W/4032-8/5-1-786/03 z dnia 25 marca 2003 roku udzieliła zezwolenia na utworzenie LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu funduszu inwestycyjnego otwartego. LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fundusz inwestycyjny otwarty rozpoczął działalność w dniu 28 kwietnia 2003 roku.

Fundusz prowadzi działalność na podstawie Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2002r. Nr 49, poz. 448 wraz z późniejszymi zmianami) oraz Statutu LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fundusz inwestycyjny otwarty. Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny i Rejestrowy w dniu 28 kwietnia 2003 roku pod numerem RFJ 136.

Cel inwestycyjny Funduszu

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Na wzrost wartości aktywów Funduszu składają się głównie wzrost ceny rynkowej papierów wartościowych, otrzymane dywidendy, odsetki od wierzycelności pieniężnych oraz odpis dyskonta i dochody z tytułu oprocentowania dłużnych papierów wartościowych. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Lokaty Funduszu

1) Aby osiągnąć cel inwestycyjny Fundusz może lokować aktywa wyłącznie w:

- (1) papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na zagranicznym rynku zorganizowanym,
- (2) papiery wartościowe dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w podpunkcie (1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dopuszczenia do publicznego obrotu,
- (3) dłużne papiery wartościowe, inne niż określone w podpunkcie (1) i podpunkcie (2), lub wierzycelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż rok, pod warunkiem, że są one zbywalne i ich wartość rynkowa może być ustalona w każdym czasie, nie rzadziej jednak niż w dniu wyceny, z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości aktywów Funduszu,
- (4) jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej,
- (5) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają na żądanie uczestnika i jeżeli stosują ograniczenia inwestycyjne przewidziane w Ustawie dla funduszy inwestycyjnych otwartych,
- (6) jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo wyłącznie w przypadku, gdy fundusze te specjalizują się w inwestycjach na określonym obszarze geograficznym lub określonej branży albo sektorze gospodarczym,
- (7) listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne,

- 2) Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

Limity inwestycyjne Funduszu

- 1) Do 10% (dziesięć procent) wartości aktywów Funduszu może wynosić łączna wartość lokat, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt c) Statutu LUKAS Funduszu Stabilnego Wzrostu funduszu inwestycyjnego otwartego.
- 2) Do 5% (pięć procent) wartości aktywów Funduszu może być lokowane w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot oraz w wierzytelności wobec tego podmiotu. Powyższy limit podwyższony jest do 10% (dziesięć procent) wartości aktywów Funduszu pod warunkiem, że łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% (czterdzieści procent) wartości aktywów Funduszu.
- 3) Ograniczenia wymienione w ust. 2 nie dotyczą lokat w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
- 4) Ograniczeń, o których mowa w ust. 2, nie stosuje się, z zastrzeżeniem ust. 6, również do lokat w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego oraz państwa należące do OECD oraz międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw należących do OECD.
- 5) Jeżeli lokaty, o których mowa w ust. 3 i 4, nie spełniają warunków określonych w ust. 2, powinny być dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% (trzydzieści procent) wartości aktywów Funduszu.
- 6) Lokaty, o których mowa w ust. 4, dokonywane w papiery wartościowe jednego emitenta lub gwarantowane przez jeden podmiot nie mogą - z zastrzeżeniem ust. 7 - przewyższać 35% (trzydzieści pięć procent) wartości aktywów Funduszu.
- 7) Fundusz będzie inwestował nie mniej niż 35% (trzydzieści pięć procent) wartości aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
- 8) Łączna wartość lokat w akcje i instrumenty określone w art. 4 pkt d), e) i f) Statutu nie może przekraczać 30% (trzydzieści procent) wartości aktywów Funduszu, z tym że wartość lokat określonych w art. 4 pkt d), e) i f) Statutu nie może łącznie przekraczać 5% (pięć procent) wartości aktywów Funduszu.
- 9) Fundusz może inwestować do 25% (dwadzieścia pięć procent) wartości aktywów Funduszu w dłużne papiery wartościowe emitentów o wysokiej wiarygodności (włączając listy zastawne), inne niż emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
- 10) Fundusz nie może nabywać papierów wartościowych dających więcej niż 10% (dziesięć procent) głosów w którymkolwiek organie emitenta tych papierów.
- 11) W przypadku, gdy papiery wartościowe nabyte przez fundusze inwestycyjne otwarte zarządzane przez Towarzystwo dawałyby więcej niż 10% (dziesięć procent) głosów w organach emitenta, fundusze te mogą wykonywać prawo głosu z papierów wartościowych dających łącznie 10% (dziesięć procent) głosów.
- 12) Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym dla zaspokajania bieżących zobowiązań Funduszu, część aktywów na rachunkach bankowych.
- 13) Fundusz lokuje nie więcej niż 30% (trzydzieści procent) aktywów w papiery wartościowe emitowane przez podmioty mające siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.
- 14) Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach, pożyczki i kredyty o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% wartości aktywów netto Funduszu w chwili zaciągania tych pożyczek i kredytów.

Jeżeli Fundusz przekroczy ograniczenia określone powyżej jest zobowiązany do dostosowania w terminie sześciu miesięcy stanu swoich aktywów do wymagań określonych w Ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2002r. Nr 49, poz. 448 wraz z późniejszymi zmianami).

B. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Firma Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba i adres Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych

60-967 Poznań, pl. Wolności 15

Dane rejestrowe

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu - XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000001132.

C. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 28 kwietnia 2003 roku do 30 czerwca 2003 roku.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone na dzień 30 czerwca 2003 roku.

D. Kontynuowanie działalności przez Fundusz oraz okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu

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

E. Przyjęte zasady rachunkowości

Przepisy prawne regulujące zasady rachunkowości Funduszu

Sprawozdanie finansowe Funduszu na dzień 30 czerwca 2003 roku zostało sporządzone na podstawie przepisów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2001r. Nr 149, poz. 1670).

Zasady ujmowania operacji w księgach rachunkowych Funduszu

- 1) Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczą.
- 2) Nabycie/zbycie składników portfela wynikające z transakcji objętych systemem gwarantującym prawidłowe rozliczenie ujmowane są w księgach Funduszu w dacie zawarcia umowy. W pozostałych przypadkach w dacie rozliczenia umowy.
- 3) Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat Funduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
- 4) Prowizja maklerska zapłacona przy sprzedaży składnika lokat obniża wynik ze sprzedaży danej lokaty.
- 5) W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w księgach rachunkowych odrębnie, przy czym odsetki ujmuje się jako należności.
- 6) Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej bieżącej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio, odpis dyskonta lub amortyzację premii. Metody tej nie stosuje się do papierów nabytych z przyrzeczeniem odkupu.

- 7) W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika; jeżeli faktyczne rozliczenie odbywa się w innej kolejności, wówczas ujmowanie następuje zgodnie z faktyczną kolejnością rozliczania.
- 8) Należną dywidendę z akcji/prawo poboru akcji notowanych na rynku zorganizowanym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu, w którym po raz ostatni akcje były notowane na rynku zorganizowanym z prawem do dywidendy/prawem poboru.
- 9) Prawo poboru akcji nienotowanych na rynku zorganizowanym oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na rynku zorganizowanym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
- 10) Niezrealizowany zysk/strata z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
- 11) Przychody z lokat obejmują w szczególności dywidendy i inne udziały w zyskach, odsetki oraz odpis dyskonta.
- 12) Koszty operacyjne Funduszu obejmują odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek, amortyzację premii oraz rezerwę na koszty limitowane i nielimitowane. W każdym dniu wyceny tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszą uprzednio utworzoną rezerwę. Limitowane koszty operacyjne nie mogą przekroczyć maksymalnego limitu rezerw, tj. 2,25% rocznie średniej wartości aktywów Funduszu wyliczonej w danym roku obrotowym, z czego 2,25% odnosi się do opłaty za zarządzanie pobieranej przez Towarzystwo.
- 13) Zmiana wartości obligacji w okresie między ostatnim jej notowaniem a dniem wykupu obliczana metodą odpisu dyskonta powiększa niezrealizowany zysk/stratę z wyceny lokat.
- 14) Dniem ujęcia w księgach rachunkowych kapitału wpłaconego lub wypłaconego jest dzień ujęcia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w odpowiednim rejestrze.
- 15) Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz wypłaconym, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt 14.
- 16) Odsetki naliczone oraz należne od środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz lokat terminowych powiększają wartość aktywów Funduszu w dniu wyceny.
- 17) Wszystkie zobowiązania związane z nabywaniem i umarzaniem jednostek uczestnictwa wyrażane są w kwocie wymagającej zapłaty.
- 18) Jednostki uczestnictwa podlegają odkupieniu w kolejności określonej według metody FIFO, co oznacza, że jako pierwsze odkupywane są jednostki uczestnictwa zapisane najwcześniej w danym rejestrze uczestnika.
- 19) Uczestnicy Funduszu nabywają taką liczbę jednostek uczestnictwa, jaka może zostać nabyta za powierzoną kwotę. Powierzona kwota jest pomniejszona o opłatę dystrybucyjną.

Wycena aktywów oraz ustalenie zobowiązań i wyniku z operacji

Wycena aktywów i ustalenie zobowiązań Funduszu dokonywane jest w każdym dniu wyceny Funduszu (dzień, w którym odbywa się sesja na GPW w Warszawie) według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

W dniu wyceny aktywa wycenia się, a zobowiązania ustala według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz określonych odpowiednio kursów, cen i wartości z dnia poprzedniego.

- 1) Wszystkie papiery wartościowe, notowane na rynku zorganizowanym, to jest w ramach wyodrębnionego pod względem organizacyjnym i finansowym, działającego regularnie systemu, zapewniającego jednakowe warunki zawierania transakcji oraz powszechny i równy dostęp do informacji o tych transakcjach zgodnie z zasadami określonymi przez właściwe przepisy kraju, w którym obrót ten jest dokonywany, wycenia się, z zastrzeżeniem pkt 2, według ogłoszonej przez rynek główny ceny rynkowej, rozumianej jako:
 - (1) ostatni kurs zamknięcia w systemie notowań ciągłych - w przypadku papierów wartościowych notowanych w systemie notowań ciągłych, na których wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia,
 - (2) cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję - w przypadku papierów wartościowych notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia,

- (3) ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego - w przypadku papierów wartościowych notowanych w systemie kursu jednolitego.
- 2) Rynkiem głównym oraz odpowiednim systemem notowań dla danego składnika aktywów Funduszu będzie rynek, dla którego średnia dzienna wielkość obrotów w ostatnim tygodniu miesiąca (poniedziałek - piątek) poprzedzającego miesiąc dokonania wyceny była największa.
 - 3) Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu wycenia się metodą liniowej amortyzacji różnicy pomiędzy ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich nabycia.
 - 4) Do czasu rozpoczęcia notowań papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu wycenia się według ostatniej z cen nabycia, powiększonej o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku, gdy zostały określone różne ceny dla nabywców - w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, o ile ta cena została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
 - 5) Obligacje od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu wyceniane są metodą liniowego odpisu dyskonta lub liniowej amortyzacji premii powstałych jako różnica pomiędzy ceną wykupu danej obligacji a ceną po jakiej Fundusz wycenił obligację w ostatnim dniu notowania.
 - 6) Cena rynkowa papierów wierzytelnościowych oznacza cenę, ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej. Skumulowane odsetki ujmowane są jako należności.
 - 7) Papiery wartościowe, w przypadku których nie ma możliwości stałego określania ich wartości rynkowej według metod określonych w pkt 1, nabyte z dyskontem lub premią, wycenia się w oparciu o liniowy odpis dyskonta lub liniową amortyzację premii od lokat; odpis dyskonta zalicza się do przychodów z lokat proporcjonalnie do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny; amortyzację premii zalicza się do kosztów operacyjnych proporcjonalnie do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
 - 8) Należne odsetki od lokat ujmują się w księgach rachunkowych memoriałowo.

Przyjęte w sprawozdaniu finansowym Funduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Podział składników portfela lokat Funduszu został dokonany zgodnie z celem inwestycyjnym i specjalizacją Funduszu na:

- 1) papiery wartościowe dopuszczone i niedopuszczone do publicznego obrotu,
- 2) papiery wartościowe notowane i nienotowane na rynku zorganizowanym (ze wskazaniem rynku),
- 3) papiery wartościowe emitowane i gwarantowane przez Skarb Państwa,
- 4) papiery wartościowe dłużne o terminie wykupu dłuższym niż 1 rok na dzień bilansowy:
 - podział według emitenta, terminu wykupu, warunków oprocentowania, rodzaju papieru wartościowego z podaniem wartości nominalnej,
- 5) papiery wartościowe o terminie wykupu nie dłuższym niż 1 rok na dzień bilansowy:
 - podział według emitenta, terminu wykupu (do 6 miesięcy i powyżej 6 miesięcy), warunków oprocentowania, rodzaju papieru wartościowego z podaniem wartości nominalnej.

W imieniu podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe - Zarząd BZ WBK AIB Asset Management S.A.

Krzysztof Grzegorek
Prezes Zarządu

Michał Zimpel
Członek Zarządu

Krzysztof Człapowski
Członek Zarządu

Data: 14 sierpnia 2003r.

W imieniu BZ WBK AIB Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Monika Michałkiewicz
Główna Księgowa

Krzysztof Samotij
Prezes Zarządu

Krzysztof Człapowski
Członek Zarządu

Leszek Kasperski
Członek Zarządu

Data: 14 sierpnia 2003r.

Bilans	
(w tysiącach złotych z wyjątkiem liczby i wartości jednostek uczestnictwa)	
	30.06.2003r.
I. Aktywa	16 667,01
1. Lokaty	16 063,51
1.1 Nieruchomości (własność)	0,00
1.2 Nieruchomości (współwłasność)	0,00
1.3 Waluty	0,00
1.4 Papiery wartościowe	16 063,51
- obligacje	12 741,97
według ceny nabycia	12 736,51
- bony skarbowe	2 686,38
według ceny nabycia	2 682,99
- akcje	635,16
według ceny nabycia	625,72
1.5 Jednostki i tytuły uczestnictwa	0,00
1.6 Udziały w spółkach z o.o.	0,00
1.7 Wierzytelności	0,00
1.8 Inne	0,00
2. Certyfikaty własne	0,00
3. Środki pieniężne	453,25
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4,44
Lokaty krótkoterminowe	448,81
4. Należności	150,25
- z tytułu zbytych lokat	0,00
- z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0,00
- dywidendy	0,91
- odsetki	149,34
- z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
- z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
- pozostałe	0,00
II. Zobowiązania	331,84
1. Z tytułu nabytych lokat	103,43
2. Z tytułu wystawionych opcji	0,00
3. Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0,00
4. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0,00
5. Z tytułu pożyczek i kredytów o terminie spłaty do roku	0,00
6. Z tytułu pożyczek i kredytów o terminie spłaty powyżej roku	0,00
7. Rezerwa na wydatki	0,00
8. Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	104,73
9. Pozostałe, w tym:	123,68
- zobowiązania z tytułu prowizji manipulacyjnej	96,33
- zobowiązania wobec Towarzystwa	25,84
III. Aktywa netto (I-II)	16 335,17
IV. Kapitał	16 307,18
1. Wpłacony	16 384,58
2. Wyłacony (wielkość ujemna)	77,40
V. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	19,70
VI. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	(6,61)
VII. Wzrost (spadek) wartości lokat ponad cenę nabycia	14,90
VIII. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji, razem (IV+V+VI+VII)	16 335,17
Liczba jednostek uczestnictwa	162 354,995
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w złotych)	100,61

Rachunek wyniku z operacji (w tysiącach złotych)	
28.04-30.06.2003r.	
I. Przychody z lokat	58,90
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,91
2. Odsetki	41,81
3. Odpis dyskonta	16,18
4. Przychody z nieruchomości	0,00
5. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00
6. Pozostałe	0,00
II. Koszty operacyjne	39,20
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	36,76
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza i inne opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00
4. Usługi w zakresie rachunkowości, w tym: - prowadzenie rejestru uczestników funduszu	0,00
5. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00
6. Usługi prawne	0,00
7. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00
8. Odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek	0,00
9. Amortyzacja premii	0,00
10. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości, w tym: - utrzymanie nieruchomości w stanie niepogorszonym	0,00
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00
12. Pozostałe	2,44
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0,00
IV. Koszty operacyjne netto (II-III)	39,20
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	19,70
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	8,29
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	(6,61)
- z tytułu różnic kursowych	0,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym	14,90
- z tytułu różnic kursowych	0,00
VII. Wynik z operacji (V+(-)VI)	27,99

Zestawienie zmian w aktywach netto (w tysiącach złotych z wyjątkiem liczby i wartości jednostek uczestnictwa)	
28.04-30.06.2003r.	
I. Zmiana wartości aktywów netto:	
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	0,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	27,99
a) przychody z lokat netto	19,70
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	(6,61)
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	14,90
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	27,99
4. Dystrybucja dochodów funduszu (razem)	0,00
a) z przychodów z lokat netto	0,00
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	16 307,18
a) zmiana kapitału wpłaconego	
(powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	16 384,58
b) zmiana kapitału wypłaconego	
(zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	77,40

Zestawienie zmian w aktywach netto c.d.	
6. Zmiana wartości aktywów netto z tytułu zmian w kapitale	16 307,18
7. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+(-)5)	16 335,17
8. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	16 335,17
9. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym*	9 629,11
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa:	
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:	
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	163 124,533
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	769,538
c) saldo zmian liczby jednostek uczestnictwa	162 354,995
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	
a) liczby zbytych jednostek uczestnictwa	163 124,533
b) liczby odkupionych jednostek uczestnictwa	769,538
c) saldo jednostek uczestnictwa	162 354,995
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:	
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego **	100,00
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego	100,61
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym ***	3,71%
4. Minimalna i maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny	
a) minimum	100,01
na dzień	05.05.2003r.
na dzień	07.05.2003r.
b) maksimum	100,86
na dzień	20.06.2003r.
5. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny	100,58
na dzień	30.06.2003r.
IV. Procentowy udział w średniej wartości aktywów i aktywów netto (w stosunku rocznym)	
1. Kosztów operacyjnych netto:	
w aktywach	2,40%
w aktywach netto	2,48%
- w tym wynagrodzenia Towarzystwa:	
w aktywach	2,25%
w aktywach netto	2,32%
* Do wyliczenia średniej wartości aktywów netto oprócz WAN z dni wyceny uwzględniono również dni wolne, za które przyjęto WAN z następnego dnia wyceny.	
** początkowa wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	
*** dane przedstawione po annualizacji	

Rachunek przepływów pieniężnych	
(w tysiącach złotych)	
	28.04.-30.06.2003r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I-II)	(16 054,99)
I. Wpływy	44 242,05
1) Z tytułu posiadanych lokat	143,75
obligacje	143,75
2) Z tytułu zbycia składników lokat	44 094,40
bony skarbowe	43 012,77
obligacje	1 034,64
akcje	46,99
3) Pozostałe	3,90

Rachunek przepływów pieniężnych c.d.	
II. Wydatki	60 297,04
1) Z tytułu posiadanych lokat	0,00
2) Z tytułu nabycia składników lokat bony skarbowe	60 285,20
obligacje	14 032,63
akcje	45 682,98
3) Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla Towarzystwa	569,59
4) Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	10,92
5) Z tytułu opłat	0,00
- dla depozytariusza	0,92
- za prowadzenie rejestru aktywów funduszu	0,00
- za zezwolenia	0,00
- rejestracyjnych	0,00
6) Z tytułu usług	0,00
- wydawniczych	0,00
- prawnych	0,00
- w zakresie rachunkowości	0,00
7) Pozostałe	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	16 508,25
I. Wpływy	16 584,87
1) Z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa albo wydania certyfikatów inwestycyjnych	16 584,87
2) Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00
3) Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00
4) Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00
5) Odsetki	0,00
6) Pozostałe	0,00
II. Wydatki	76,62
1) Z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa albo nabycia certyfikatów własnych	76,62
2) Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00
3) Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00
4) Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
5) Odsetki	0,00
6) Pozostałe	0,00
C. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	453,26
D. Środki pieniężne na początek okresu	0,00
E. Środki pieniężne na koniec okresu (D+/-C)	453,26
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00

Zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2003 r.

(w tysiącach złotych z wyjątkiem wartości nominalnej obligacji i bonów)

Obligacje (bez odsetek)				
Seria i termin wykupu	Wartość nominalna w zł	Wartość w cenie nabycia w tys. zł	Wartość rynkowa w tys. zł	Udział w aktywach (w %)
Obligacje Skarbu Państwa				
<u>Obligacje notowane na zorganizowanym rynku giełdowym</u>				
Obligacje o oprocentowaniu stałym o terminie wykupu dłuższym niż 1 rok na dzień bilansowy				
SP 0907 (02.09.2007r.)	10 000	10,54	10,55	0,06%
SP 0308 (03.03.2008r.)	1 020 000	1 017,51	1 021,02	6,13%
<u>Obligacje notowane na zorganizowanym rynku giełdowym (razem)</u>				
	1 030 000,00	1 028,05	1 031,57	6,19%
<u>Obligacje notowane na zorganizowanym rynku pozagiełdowym</u>				

Zestawienie lokat c. d.

Obligacje o oprocentowaniu stałym o terminie wykupu dłuższym niż 1 rok na dzień bilansowy				
PS0507 (12.05.2007r.)	1 000 000	1 129,30	1 123,20	6,74%
PS0608 (24.06.2008r.)	1 500 000	1 553,35	1 550,85	9,31%
DS1013 (24.10.2013r.)	3 500 000	3 484,20	3 475,85	20,85%
Obligacje o oprocentowaniu stałym (razem)	6 000 000	6 166,85	6 149,90	36,90%
Obligacje zerokuponowe o terminie wykupu dłuższym niż 1 rok na dzień bilansowy				
OK 0804 (21.08.2004r.)	500 000	471,40	473,10	2,84%
OK 1204 (21.12.2004r.)	2 000 000	1 862,30	1 867,40	11,20%
OK 0405 (12.04.2005r.)	3 500 000	3 207,91	3 220,00	19,32%
Obligacje zerokuponowe (razem)	6 000 000	5 541,61	5 560,50	33,36%
Obligacje notowane na zorganizowanym rynku pozagiełdowym (razem)				
	12 000 000	11 708,46	11 710,40	70,26%
Obligacje Skarbu Państwa (razem)	13 030 000	12 736,51	12 741,97	76,45%
Odsetki naliczone od obligacji			149,34	0,90%
Razem obligacje z odsetkami			12 891,31	77,35%

Bony

Termin wykupu/odsprzedaży	Wartość nominalna w zł	Wartość w cenie nabycia w tys. zł	Wartość rynkowa w tys. zł	Udział w aktywach (w %)
Bony skarbowe o terminie wykupu nie dłuższym niż 1 rok na dzień bilansowy (powyżej 6-ciu miesięcy) do 21.04.2004r.				
	500 000	477,64	481,03	2,89%
Bony skarbowe nabyte z przyrzeczeniem odkupu o terminie wykupu nie dłuższym niż 1 rok na dzień bilansowy (do 6-ciu miesięcy) do 07.04.2004r. (data odsprzedaży 01.07.2003r.)				
	2 290 000	2 205,35	2 205,35	13,23%
Bony skarbowe (razem)	2 790 000	2 682,99	2 686,38	16,12%

Akcje dopuszczone do publicznego obrotu notowane na rynku zorganizowanym

Spółka	Liczba akcji	Wartość w cenie nabycia w tys. zł	Wartość rynkowa w tys. zł	Udział w aktywach (w %)
Notowania ciągłe				
Bank Handlowy S.A. w Warszawie	490	27,37	27,34	0,16%
ComArch S.A.	900	29,66	31,14	0,19%
Fabryka Kosmetyków Pollena-Ewa S.A.	7 100	43,79	45,44	0,27%
Impexmetal S.A.	3 892	58,84	61,88	0,37%
ORBIS S.A.	4 400	78,97	77,22	0,46%
PKN Orlen S.A.	4 250	79,14	80,54	0,48%
Polifarb Cieszyn - Wrocław S.A.	4 571	33,39	33,14	0,20%
PROSPER S.A.	4 369	42,81	43,04	0,26%
„SOKOŁÓW” S.A.	28 179	64,72	64,53	0,39%
Stalprofil S.A.	1 295	35,85	39,37	0,24%
TP S.A.	9 600	131,18	131,52	0,79%
Notowania ciągłe razem		625,72	635,16	3,81%
Akcje razem		625,72	635,16	3,81%

PAPIERY WARTOŚCIOWE RAZEM

 Inne aktywa
 Razem aktywa

 16 063,51
 603,50
 16 667,01

 96,38%
 3,62%
 100,00%

Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. Dane o walutowej strukturze aktywów i pasywów, w tym środków pieniężnych, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską

Aktywa i pasywa Funduszu wyrażone są wyłącznie w złotych polskich. W 2003 roku Fundusz nie posiadał aktywów ani zobowiązań denominowanych w walutach obcych.

B. Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Fundusz kredytach i pożyczkach

W 2003 roku Fundusz nie zaciągał oraz nie korzystał z kredytów i pożyczek.

C. Informacje o udzielonych przez Fundusz pożyczkach pieniężnych

W 2003 roku Fundusz nie udzielał pożyczek pieniężnych.

D. Podział kosztów operacyjnych pokrywanych przez Towarzystwo, według ich rodzaju

Zgodnie z art. 26 Statutu wszelkie koszty działalności Funduszu pokrywa Towarzystwo, z wyłączeniem kosztów prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizji i opłat związanych z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych, podatków i innych obciążeń nałożonych przez właściwe organy administracji publicznej, w tym opłat za zezwolenia i opłat rejestracyjnych. Ze środków Funduszu pokrywany jest jeden tylko koszt limitowany - wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie. W okresie od 28 kwietnia 2003 roku do 30 czerwca 2003 roku wynagrodzenie dla Towarzystwa z tytułu opłaty za zarządzanie wyniosło 36,76 tys. zł.

E. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat

Wyszczególnienie	28.04.2003-30.06.2003 (w tys. zł)
obligacje	(6,30)
akcje	(0,31)

F. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat

Wyszczególnienie	28.04.2003-30.06.2003 (w tys. zł)
obligacje	5,46
akcje	9,44

G. Podatki i opłaty

Opodatkowanie Funduszu

Fundusz posiada osobowość prawną i w związku z tym podlega przepisom Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10 Ustawy zwalnia się z podatku dochodowego fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie Ustawy z 28 sierpnia 1997 roku o funduszach inwestycyjnych.

Opodatkowanie uczestników Funduszu

Zgodnie z Ustawą z dnia 21 listopada 2001 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne (Dz.U. z 2001r. Nr 134, poz. 1509 wraz z późniejszymi zmianami) od dochodu z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych jest pobierany w formie ryczałtu podatek w wysokości 20% wypłacanej kwoty dochodu (art.30 ust. 1 pkt 1c).

W okresie od 28 kwietnia 2003 roku do 30 czerwca 2003 roku nie naliczono podatku dochodowego.

Opłaty dystrybucyjne i manipulacyjne

Towarzystwo organizuje i nadzoruje system dystrybucji jednostek uczestnictwa. Z tego tytułu z kwoty wpłaconej i wypłaconej przez uczestnika Funduszu potrącana jest opłata dystrybucyjna i manipulacyjna, które przeznaczone są na wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję jednostek uczestnictwa Funduszu (zgodnie z zawartymi przez Fundusz umowami).

Szczegółowa tabela stawek opłat dystrybucyjnych i manipulacyjnych jest publikowana w materiałach informacyjnych.

W okresie 28.04.2003r. - 30.06.2003r. zostało pobranych 95,59 tys. zł z tytułu opłaty dystrybucyjnej od zbycia jednostek uczestnictwa w Funduszu i 0,75 tys. zł z tytułu opłaty manipulacyjnej od odkupienia jednostek uczestnictwa w Funduszu.

Opłaty maklerskie

Z tytułu transakcji giełdowych, ze środków Funduszu w okresie 28.04.2003r. - 30.06.2003r. zostały zapłacone prowizje maklerskie w łącznej wysokości 3,40 tys. zł.

Opłaty bankowe

W okresie 28.04.2003r. - 30.06.2003r. opłaty bankowe i opłaty dla instytucji depozytowych i rozliczeniowych wynosiły łącznie 2,44 tys. zł.

H. Informacje o dystrybucji dochodów Funduszu

Dochód osiągnięty przez Fundusz w wyniku dokonywanych inwestycji (w tym odsetki i dochody z wypłaconych dywidend) powiększa wartość aktywów Funduszu i odpowiednio wartość jednostki uczestnictwa. Wypłata powyższego dochodu nie jest możliwa bez konieczności odkupienia przez Fundusz jednostki uczestnictwa, w szczególności Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych.

I. Informacje o papierach wartościowych wymienionych w art. 3 ust. 3 ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, innych praw pochodnych od praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcji terminowych

Na dzień 30.06.2003 roku aktywa Funduszu nie były zainwestowane w wyżej wymienione lokaty.

J. łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących, obciążających Fundusz

Nie wystąpiły.

K. Wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Funduszu, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym, obciążających Fundusz, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście

Nie wystąpiły.

L. Podział nieruchomości według grup rodzajowych, z uwzględnieniem podziału na krajowe i zagraniczne, podając dla każdej z grup wartość nakładów inwestycyjnych zwiększających ich wartość początkową, poniesionych w danym okresie sprawozdawczym

Nie dotyczy.

M. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie dotyczy.

N. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie-uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

O. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opu-

blikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie wystąpiły.

P. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

Q. W przypadku niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

Nie dotyczy.

W imieniu podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe - Zarząd BZ WBK AIB Asset Management S.A.

Krzysztof Grzegorek
Prezes Zarządu

Michał Zimpel
Członek Zarządu

Krzysztof Człapowski
Członek Zarządu

Data: 14 sierpnia 2003r.

W imieniu BZ WBK AIB Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Monika Michałkiewicz
Główna Księgowa

Krzysztof Samotij
Prezes Zarządu

Krzysztof Człapowski
Członek Zarządu

Leszek Kasperski
Członek Zarządu

Data: 14 sierpnia 2003r.

Poznań, 11.08.2003 r.

Oświadczenie Depozytariusza

Działając stosownie do dyspozycji § 43 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych - Bank Zachodni WBK S.A. jako Depozytariusz dla LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fundusz inwestycyjny otwarty (zwanego dalej Funduszem) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 28 kwietnia 2003 roku do 30 czerwca 2003 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

BZ WBK S.A.

Dyrektor Centrum Usług Rozliczeniowych

Maciej Pietrucha



LUKAS
Fundusz Stabilnego Wzrostu
fundusz inwestycyjny otwarty

o 801 33 11 11 informacje
o 801 35 85 27 operacje
o 801 3 LUKAS operacje
www.lukasbank.pl