

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu półroczne sprawozdanie finansowe funduszu **Amundi Parasolowy FIO**, sporządzone za okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2016 roku. Zapraszamy do zapoznania się z zawartymi w nim informacjami.

4 lutego 2014 roku Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. uzyskało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności oraz na utworzenie **Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**. W funduszu utworzono pięć subfunduszy: Amundi Płynnościowy, Amundi Obligacji, Amundi Stabilnego Wzrostu, Amundi Zrównoważony oraz Amundi Akcyjny, których pierwsza wycena miała miejsce 5 marca 2014 roku. 18 listopada 2014 roku ofertę uzupełnił subfundusz Amundi Akcji Małych i Średnich Spółek. Kolejny subfundusz w ramach Amundi Parasolowego FIO – Amundi Globalnych Perspektyw – został uruchomiony 12 stycznia 2016 roku.

Szczegółowe dane o strukturze portfeli i polityce inwestycyjnej subfunduszy Amundi znajdują Państwo w dalszej części sprawozdania finansowego.

Zachęcamy do zapoznania się także z poniższym komentarzem dotyczącym sytuacji rynkowej w pierwszym półroczu 2016 roku oraz z wynikami subfunduszy Amundi Parasolowego FIO.

Sytuacja makroekonomiczna w I półroczu 2016 r.

W I połowie 2016 roku nie brakowało wydarzeń, które silnie wpłynęły na koniunkturę na rynkach akcji i obligacji. Dwa z nich miały jednak szczególnie duże znaczenie. Początek roku przyniósł obawy o wzrost gospodarczy gospodarki światowej, głównie w kontekście niepewnej sytuacji w gospodarce chińskiej, co przyczyniło się do wyprzedzaży aktywów uznawanych za ryzykowne. Tendencja ta została powstrzymana już w styczniu i w lutym, a głównym impulsem była zmiana retoryki FED, który zaczął wycofywać się z obietnic podwyżek stóp. W czerwcu referendum w kwestii opuszczenia przez Wielką Brytanię Unii Europejskiej przyniosło zaskakujący rezultat. Większość Brytyjczyków opowiedziała się za Brexitem. Wynik głosowania przyniósł krótkotrwałą wyprzedzaż na rynkach akcji i obligacji, ale dość szybko inwestorzy uznali, że taki rozwój wydarzeń oznacza utrzymanie łagodnej polityki monetarnej przez banki centralne i zmniejszenie szans na odbicie inflacji, a negatywny wpływ na wzrost gospodarczy na świecie będzie ograniczony. W konsekwencji rynki akcji i obligacji zanotowały wzrosty, które przybrały na sile w lipcu.

W USA słabsze dane o wzroście gospodarczym i zawirowania na rynkach światowych skłoniły FED do zmiany polityki monetarnej, zapowiedzianej w grudniu ubiegłego roku. Wówczas FED zapowiadał, że w 2016 roku możliwe są cztery podwyżki stóp. Już w styczniu komunikat został złagodzony, co spowodowało osłabienie dolara, a pośrednio również poprawę sytuacji na rynkach surowcowych i większości rynków wschodzących.

W strefie euro nadal duże znaczenie dla rynków kapitałowych mają działania Europejskiego Banku Centralnego. W marcu ECB obniżył stopę depozytową do -0,4% z -0,3%, a miesięczna kwota skupu aktywów została podniesiona z 60 do 80 mld euro i rozszerzono zakres skupu o obligacje korporacyjne.

I półrocze 2016 roku w **polskiej gospodarce** to okres dalszego solidnego wzrostu gospodarki (choć wolniejszego niż w roku 2015) i uporczywej deflacji. W I kwartale wzrost gospodarczy wyniósł 3% r./r. i prawdopodobnie utrzymał to tempo w II kwartale. W porównaniu z IV kwartałem 2015 roku, gdy gospodarka rozpędziła się do 4,3% r./r., nie był to wynik imponujący, ale w końcówce ubiegłego roku dodatkowy impuls wzrostowy stanowiły wydatki publiczne, których zabrakło w kolejnym kwartale. Główną bolączką polskiej gospodarki jest spadek inwestycji. Tendencja ta jest związana z wejściem w nową perspektywę unijnego budżetu, co przełożyło się na zahamowanie projektów infrastrukturalnych. Poprawy sytuacji można oczekiwać dopiero w roku przyszłym, więc w tym roku głównym motorem wzrostu gospodarki będzie konsumpcja indywidualna. W tym obszarze dostrzegalny jest już pozytywny wpływ programu 500+ i można oczekiwać, że w kolejnych miesiącach będzie się on utrzymywał.

Rosnąca gospodarka tworzy coraz więcej nowych miejsc pracy, spada więc stopa bezrobocia. W czerwcu stopa bezrobocia rejestrowanego spadła do 8,8%. Rosły wynagrodzenia brutto, które w czerwcu bieżącego roku w porównaniu z czerwcem roku ubiegłego wzrosły o 5,3%. Taka sytuacja na rynku pracy wspiera konsumpcję i optymizm konsumentów.

Pomimo pozytywnych tendencji w gospodarce, w Polsce nadal mamy do czynienia z deflacją. Częściowo jest ona spowodowana spadkami cen surowców, z którymi mieliśmy do czynienia w II połowie ubiegłego roku, ale widoczny jest również brak presji na wzrost cen producentów. Taka sytuacja utwierdza Radę Polityki Pieniężnej w utrzymywaniu obecnej polityki monetarnej. Stopa referencyjna wynosi 1,5% i mało prawdopodobne, by nastąpiła jej zmiana przynajmniej do końca tego roku.

Sytuacja na polskim rynku akcji

W I półroczu br. główne kierunki zmian indeksów na GPW wyznaczone były przez trendy światowe, natomiast były one dodatkowo korygowane przez wydarzenia na polskiej scenie politycznej. Dwa główne czynniki ryzyka wiszące nad polskim rynkiem akcji dotyczyły obligatoryjnego przewalutowania po kursie „sprawiedliwym” kredytów frankowych przez banki i likwidacji OFE poprzez nacjonalizację zgromadzonych tam środków. W obu przypadkach ryzyko to istotnie się zmniejszyło. Nowa propozycja dotycząca kredytów frankowych nie zakłada natychmiastowego przewalutowania, a główny koszt, który banki mają ponieść w najbliższym czasie, to zwrot kosztów spreadów walutowych. To znacznie łagodniejsza wersja projektu niż ta z początku roku, która według wyliczeń KNF miała kosztować banki nawet 67 mld zł. Zgodnie z „Planem zrównoważonego rozwoju” premiera Morawieckiego, OFE zostaną przekształcone w fundusze inwestycyjne, ale nadal będą zarządzane przez prywatne instytucje.

Pozytywny wpływ tych informacji na rynku ujawnił się jednak dopiero w lipcu. W skali półrocza główny indeks giełdowy WIG stracił 3,7%. Pod presją znajdowały się również średnie spółki zgromadzone w indeksie mWIG 40, który stracił 4,9%. Małe spółki z indeksu sWIG 80 straciły 0,25%.

Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych

Polskie obligacje skarbowe znajdowały się pod wpływem pozytywnych tendencji panujących na rynku obligacji rynków wschodzących i ryzyk specyficznych dla naszego rynku, związanych z obawami o sytuację budżetu państwa, zamieszczeniem wokół Trybunału Konstytucyjnego i możliwością obniżek ratingów Polski. Ta ostatnia groźba stała się szczególnie realna po styczniowej obniżce ratingu Polski, dokonanej przez agencję Standard & Poor's. Na szczęście pozostałe agencje obniżyły jedynie perspektywę ratingu, a nie sam rating. W konsekwencji, rentowności 10-letnich obligacji skarbowych charakteryzowały się znaczną zmiennością, a w skali półrocza zanotowały niewielki spadek z poziomu 2,94% do 2,91%, choć w międzyczasie rosły nawet powyżej poziomu 3,30%. W tym samym czasie zmiana wartości benchmarku właściwego dla subfunduszu Amundi Obligacji (Bloomberg/EFFAS Bond Indices Poland Govt All > 1 Yr TR), wyniosła (+) 2,03%.

W opisanych powyżej warunkach rynkowych subfundusze Amundi osiągnęły następujące stopy zwrotu¹:

	Stopa zwrotu za dany okres ¹
Amundi Płynnościowy	0,72%
Amundi Obligacji	-0,59%
Amundi Stabilnego Wzrostu	-3,42%
Amundi Zrównoważony	-5,49%
Amundi Akcyjny	-6,44%
Amundi Akcji Małych i Średnich Spółek	-3,13%
Amundi Globalnych Perspektyw	2,45% ²

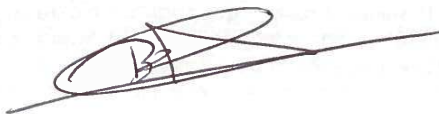
¹ do wyliczenia zmiany procentowej, jako początek okresu została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na 30.12.2015 r., zaś jako koniec okresu wartość jednostki uczestnictwa na dzień 30.06.2016 r.

² do wyliczenia zmiany procentowej, jako początek okresu została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa z pierwszej wyceny tj. z 12.01.2016, zaś jako koniec okresu wartość jednostki uczestnictwa na 30.06.2016 r.

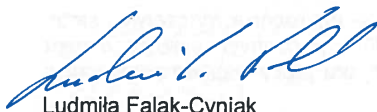
Z poważaniem,



Gabriele Tavazzani
Prezes Zarządu



Julien Bernard
Członek Zarządu



Ludmiła Falak-Cyniak
Członek Zarządu



Kazimierz Fedak
Członek Zarządu

Warszawa, 29 sierpnia 2016 roku

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego

Dla Rady Nadzorczej Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego subfunduszu Amundi Subfundusz Zrównoważony („Subfundusz”) wydzielonego w ramach Amundi Parasolowego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, 02-092, ul. Żwirki i Wigury 18A, sporządzonego za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku, na które składają się: wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku, zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Za rzetelność i jasność jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z mającymi zastosowanie zasadami (polityką) rachunkowości odpowiedzialny jest Zarząd Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było sformułowanie wniosku na temat załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* wydanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (ang. IAASB) („standard”). Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej i na skutek tego przegląd nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Wniosek

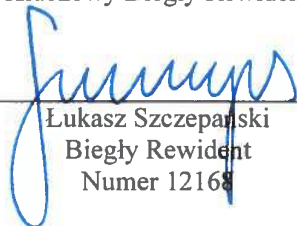
Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z mającymi zastosowanie zasadami (polityką) rachunkowości oraz że nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.



Oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostało dołączone do połączonych sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z dniem 29 sierpnia 2016 roku.

w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Numer ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Lukasz Szczepański
Biegły Rewident
Numer 12168

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2016 roku



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY
WYDZIELONY W RAMACH**

**AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU**

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Amundi Subfundusz Zrównoważony (dalej jako „Subfundusz”) jest subfunduszem wydzielonym w ramach funduszu Amundi Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”).

Fundusz został zarejestrowany w dniu 3 marca 2014 roku w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 955. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2014 r. poz. 157) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

1. Amundi Subfundusz Akcyjny
2. Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek,
3. Amundi Subfundusz Akcji Nowej Europy,
4. Amundi Subfundusz Obligacji,
5. Amundi Subfundusz Obligacji Korporacyjnych,
6. Amundi Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
7. Amundi Subfundusz Zrównoważony,
8. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw (do dnia 1 grudnia 2015 roku pod nazwą Amundi Subfundusz Aktywnego Wzrostu),
9. Amundi Subfundusz Płynnościowy.

Do dnia 30 czerwca 2016 działalność prowadziły następujące Subfundusze:

1. Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek,
2. Amundi Subfundusz Akcyjny,
3. Amundi Subfundusz Obligacji,
4. Amundi Subfundusz Płynnościowy,
5. Amundi Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
6. Amundi Subfundusz Zrównoważony,
7. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw (do dnia 1 grudnia 2015 roku pod nazwą Amundi Subfundusz Aktywnego Wzrostu).

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.

Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną.

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieokreślony. Subfundusz ma jedną kategorię jednostek uczestnictwa.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz jest zarządzany przez Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy ul. Żwirki i Wigury 18A, (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457486), zwane dalej „Towarzystwem”.

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1.

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem Subfunduszu jest długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja

1. Fundusz może lokować od 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 70% Aktywów Subfunduszu w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, w szczególności prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.
2. Fundusz może lokować od 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 70% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe.
3. Fundusz lokuje od 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub notowane na rynku w Rzeczypospolitej Polskiej.
4. Oprócz powyższych ograniczeń Subfundusz i Fundusz obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2016-06-30			2015-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	7 017	6 935	31,55%	16 378	16 046	52,58%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	12 456	12 575	57,21%	10 575	10 698	35,06%
Instrumenty pochodne	-	29	0,13%	-	210	0,69%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	2 800	2 764	9,06%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	19 473	19 539	88,89%	29 753	29 718	97,39%

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 88,76% natomiast udział dodatniej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości aktywów ogółem oraz udział ujemnej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości zobowiązań ogółem został zaprezentowany w tabeli uzupełniającej do tabeli głównej.

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCE

TABELA UZUPELNIAJĄCA AKGJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany			250 284		7 017	6 935	31,55%
MBANK S.A. (PLBRE0000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	65	Polska	28	20	0,09%
ING BANK ŚLĄSKI S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 132	Polska	142	140	0,64%
BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 338	Polska	169	230	1,05%
CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	850	Polska	102	136	0,62%
CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	11 521	Polska	185	316	1,44%
CIECH S.A. (PLCIECH00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	266	Polska	9	13	0,06%
SYNTHOS S.A. (PLDWORY00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 853	Polska	9	7	0,03%
EUROCASH S.A. (PLEURCH00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 689	Polska	100	124	0,56%
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (PLBH00000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 129	Polska	88	81	0,37%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 565	Polska	541	301	1,37%
KRUK S.A. (PLKRK0000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 881	Polska	202	380	1,73%
GRUPA LOTOS S.A. (PLLOTOS00025)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	522	Polska	20	16	0,07%
LPP S.A. (PLLPP0000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	38	Polska	277	192	0,87%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKA000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 179	Polska	864	710	3,23%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 542	Polska	104	66	0,30%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	12 196	Polska	604	842	3,83%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO00000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	25 879	Polska	876	602	2,74%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU00000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	14 927	Polska	567	426	1,94%
WIELTON S.A. (PLWELTN000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	22 931	Polska	124	190	0,86%
BANK MILLENNIUM S.A. (PLBIG00000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 540	Polska	35	21	0,10%
ALIOR BANK S.A. (PLALIOR000045)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 907	Polska	103	100	0,45%
BANK ZACHODNI WBK S.A. (PLBZ000000044)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 090	Polska	297	286	1,30%
ELEMENTAL HOLDING S.A. (PLELMTL000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	54 530	Polska	175	203	0,93%
CTS EVENTIM A.G. (DE0005470306)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	319	Niemcy	46	39	0,18%
WIRECARD A.G. (DE0007472060)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	243	Niemcy	29	42	0,19%
ARCELIK A.S. (TRAARCLK91H5)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ISTANBUL	1 584	Turcja	29	41	0,19%
TURK HAVA YOLLARI ANONIM ORTAKLIGI (TRATHYA091M5)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ISTANBUL	5 392	Turcja	53	43	0,19%
AMICA WRONKI S.A. (PLAMICA000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	864	Polska	90	157	0,71%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 580	Polska	110	169	0,77%
TRAKCJA PRKII S.A. (PLTRKPL000014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	9 410	Polska	112	93	0,42%
ERGIS S.A. (PLEUJFLM000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	31 172	Polska	135	131	0,60%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

TABELA UZUPELNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitera	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
INTESA SANPAOLO SPA (IT00000072618)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	6 398	Włochy	79	48	0,22%
AMADEUS IT HOLDING S.A. (ES0109067019)	Aktywny rynek regulowany	BOLSA DE MADRID	234	Hiszpania	36	41	0,19%
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA (CH0210483332)	Aktywny rynek regulowany	SIX SWISS EXCHANGE	174	Szwajcaria	49	40	0,18%
ZALANDO SE (DE000ZAL1111)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	368	Niemcy	46	39	0,18%
DO & CO A.G. (AT00000818802)	Aktywny rynek regulowany	WIENNER BOERSE AG	113	Austria	32	39	0,18%
CAPGEMINI SA (FR0000125338)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	108	Francja	34	37	0,17%
BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SC (IT00000066123)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	2 079	Włochy	63	30	0,14%
UNIWEHEELS AG (DE000A13STW4)	Aktywny rynek regulowany	GIEKDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 404	Niemcy	147	202	0,92%
GLAXOSMITHKLINE PLC (GB0009252882)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	517	Wielka Brytania	40	45	0,20%
NOVARTIS AG (CH0012005267)	Aktywny rynek regulowany	SIX SWISS EXCHANGE	136	Szwajcaria	51	44	0,20%
THALES S.A. (FR0000121329)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	127	Francja	36	42	0,19%
ADIDAS AG (DE000A1EWWW0)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	78	Niemcy	36	44	0,20%
X-TRADE BROKERS DOM MAKLESKI S.A. (PLXTRDM000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEKDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6 024	Polska	69	91	0,41%
MOLESKINE SPA (IT0004894900)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	4 187	Włochy	42	40	0,18%
VALEO SA (FR0013176526)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	203	Francja	32	36	0,16%
Aktywny rynek nieregulowany Nienotowane na aktywnym rynku			-	-	-	-	-
Suma:			250 284		7 017	6 935	31,55%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprecentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
Aktywny rynek regulowany											
PS0417 (PL0000107058)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2017-04-25	4,7500% (Stały kupon)	1 000,00	2 500	2 565	2 586	11,76%
WZ0117 (PL0000106936)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2017-01-25	1,7500% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 200	4 211	4 240	19,29%
PS1016 (PL0000106795)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2016-10-25	4,7500% (Stały kupon)	1 000,00	1 200	1 236	1 251	5,69%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Aktywny rynek nier regulowany											
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE4260318 (PLDMIDL00046)	Aktywny rynek nier regulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU ORGANIZOWANY PRZEZ BONDSPOT S. A.	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-03-26	4,3900% (Zmienny kupon)	10 000,00	16	162	164	0,75%
Aktywny rynek regulowany											
WZ0119 (PL0000107603)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2019-01-25	1,7500% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 700	3 683	3 728	16,96%
DS1023 (PL0000107264)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2023-10-25	4,0000% (Stały kupon)	1 000,00	100	99	112	0,51%
DS1017 (PL0000104543)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2017-10-25	5,2500% (Stały kupon)	1 000,00	100	106	108	0,49%
IZ0823 (PL0000105359)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2023-08-25	2,7500% (Stały kupon)	1 000,00	300	394	386	1,76%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
Suma:								12 116	12 456	12 575	57,21%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

PW

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane Instrumenty pochodne									
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nierulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku									
Niewystandaryzowane Instrumenty pochodne						2 446 000		29	0,13%
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nierulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku						2 446 000		29	0,13%
Forward CHF/PLN, 2016.07.15 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	96,000.00 CHF po kursie walutowym 4.11980 PLN	96 000	-	5	0,02%
Forward CHF/PLN, 2016.07.15 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	86,000.00 CHF po kursie walutowym 4.08770 PLN	86 000	-	-1	-
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	804,000.00 EUR po kursie walutowym 4.45150 PLN	804 000	-	18	0,08%
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	123,000.00 EUR po kursie walutowym 4.36870 PLN	123 000	-	-7	-0,03%
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	133,000.00 EUR po kursie walutowym 4.45140 PLN	133 000	-	-3	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	500,000.00 EUR po kursie walutowym 4.43250 PLN	500 000	-	-2	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	170,000.00 EUR po kursie walutowym 4.42800 PLN	170 000	-	-	-
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	25,000.00 EUR po kursie walutowym 4.42370 PLN	25 000	-	-	-
Forward GBP/PLN, 2016.07.15 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	35,000.00 GBP po kursie walutowym 5.61000 PLN	35 000	-	8	0,04%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward GBP/PLN, 2016.07.15 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	32.000,00 GBP po kursie walutowym 5.32280 PLN	32 000	-	1	-
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	221.000,00 USD po kursie walutowym 4.02505 PLN	221 000	-	10	0,04%
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	3.000,00 USD po kursie walutowym 3.99310 PLN	3 000	-	-	-
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	218.000,00 USD po kursie walutowym 3.98060 PLN	218 000	-	-	-
Suma:						2 446 000	-	29	0,13%

Procentowy udział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych w zobowiązaniach ogółem wynosi 0,86%.

TABELE DODATKOWE

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SA	526	2,39%
Suma:	526	2,39%

TABELA DODATKOWA SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE4260318 (PLDMDV100046)	164	0,75%
Forward GBP/PLN, 2016.07.15 (-)	8	0,04%
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-)	18	0,08%
Forward CHF/PLN, 2016.07.15 (-)	5	0,02%
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-)	-7	-0,03%
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-)	10	0,04%
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-)	-3	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-)	-2	-0,01%
Forward GBP/PLN, 2016.07.15 (-)	1	0,01%
Forward CHF/PLN, 2016.07.15 (-)	-1	-0,01%
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-)	-	0,00%
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-)	-	0,00%
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-)	-	0,00%
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-)	-	0,00%
Suma:	193	0,88%

PW

II. BILANS

BILANS	2016-06-30	2015-12-31
I. Aktywa	21 980	30 515
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 349	782
2) Należności	78	14
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	19 510	27 647
- dłużne papiery wartościowe	12 575	10 205
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	42	2 071
- dłużne papiery wartościowe	-	493
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	1	1
II. Zobowiązania	1 960	257
III. Aktywa netto (I - II)	20 020	30 258
IV. Kapitał Subfunduszu	22 723	31 639
1) Kapitał wpłacony	45 950	42 198
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-23 227	-10 559
V. Dochody zatrzymane	-2 634	-1 243
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-130	56
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 504	-1 299
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-69	-138
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	20 020	30 258
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	214 510,9563	306 701,4863
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *)	93,33	98,66

*) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa została wyliczona na podstawie danych bazowych wyrażonych w pełnych złotych, a nie w tysiącach złotych.

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2016-01-01 do 2016-06-30	od 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2015-01-01 do 2015-06-30
I. Przychody z lokat	311	938	540
Dywidendy i inne udziały w zyskach	190	372	219
Przychody odsetkowe	120	404	176
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	162	145
Pozostałe	1	-	-
II. Koszty Subfunduszu	497	952	404
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	344	785	325
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	38	74	32
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	43	80	39
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	2	1
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	54	-	-
Pozostałe	18	11	7
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	497	952	404
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-186	-14	136
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-1 136	-1 647	16
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 205	-1 280	107
- z tytułu różnic kursowych	290	170	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	69	-367	-91
- z tytułu różnic kursowych	-105	89	85
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-1 322	-1 661	152
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-6,16	-5,42	0,52

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2016-01-01 do 2016-06-30		od 2015-01-01 do 2015-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		30 258		19 922
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		-1 322		-1 661
a) przychody z lokat netto		-186		-14
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		-1 205		-1 280
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		69		-367
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		-1 322		-1 661
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem):		-		-
a) z przychodów z lokat netto		-		-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat		-		-
c) z przychodów ze zbycia lokat		-		-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)		-8 916		11 997
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)		3 752		21 231
b) zmiana kapitału wyłaconego (zmniejszenie kapitału)		-12 668		-9 234
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		-10 238		10 336
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		20 020		30 258
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		25 041		28 490
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		38 965,4354		202 727,7112
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		131 155,9654		91 957,2566
Saldo zmian		-92 190,5300		110 770,4546
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności Subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		450 726,6133		411 761,1751
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		236 215,6570		105 059,6888
Saldo zmian		214 510,9563		306 701,4863
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa				
		-		-
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		98,66		101,68
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		93,33		98,66
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		-10,86%		-2,97%
	Wartość	Data	Wartość	Data
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	91,32	2016-02-11	95,34	2015-12-14
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	98,23	2016-04-19	108,78	2015-05-08
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	93,33	2016-06-30	98,66	2015-12-31
Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		3,99%		3,34%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		2,76%		2,76%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Opłaty dla depozytariusza		0,31%		0,26%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		-		-
Usługi w zakresie rachunkowości		0,35%		0,28%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu		-		-

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejsze zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Nota nr 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg pomocniczych zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa przy zastosowaniu WANJU z poprzedniego Dnia Wyceny.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zero; prowizja maklerska i inne koszty związane z jego otwarciem pomniejszają niezrealizowany zysk (powiększają niezrealizowaną stratę) z wyceny kontraktu; prowizja maklerska oraz inne koszty związane z zamknięciem kontraktu pomniejszają zrealizowany zysk (powiększają zrealizowaną stratę) z kontraktu terminowego.
7. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
8. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczonymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
9. 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 w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
10. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nie uwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte według wartości równej zero w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
12. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nie uwzględniający wartości prawa do dywidendy.
13. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
15. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
16. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz po godzinie 10:00 w Dniu Dokonania Wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 10:00 Subfundusz nie otrzymał

potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

17. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Subfundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
18. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych. Koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje odpowiednio jako składnik lokat notowanych lub nienotowanych na aktywnym rynku. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.
21. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
22. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Subfundusz przyjął godzinę 23:00 czasu polskiego, o której⁸ pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Subfundusz lokat w danym dniu wyceny.
3. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
 - 3.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest ostatni dostępny na moment wyceny kurs z aktywnego rynku.
 - 3.2. wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.
 - 3.3. wartość godziwa pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile jest możliwe rzetelne oszacowanie przez jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
4. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Subfundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.
5. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku aktywów lub zobowiązań długoterminowych w walutach obcych nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

6. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
7. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.

Dzień wyceny

Dzień wyceny – dzień wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia wartości aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa przypadający w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jedn.: Dz.U. z 2016 r, poz. 1047, z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 249 poz. 1859).

Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji

Zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych Towarzystwo dokonało wyboru metody obliczania całkowitej ekspozycji Subfunduszu, a także zapewniło jej wdrożenie i stosowanie. Towarzystwo oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu, przy zastosowaniu metody zaangażowania.

Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian sposobu prezentacji.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	2016-06-30	2015-12-31
Należności	78	14
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	67	7
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	11	7
- należności od Towarzystwa	11	7

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	2016-06-30	2015-12-31
Zobowiązania	1 960	257
Z tytułu nabytych aktywów	1 818	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	13	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	47	109
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	26
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	79	107
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	3	15
- z tytułu prowizji	3	14

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2016-06-30		2015-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	2 349	-	782
DOM MAKLERSKI MBANKU S.A.	-	27	-	-
EUR	6	27	-	-
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	2 322	-	600
CHF	1	3	-	1
EUR	-	2	-	-
GBP	-	3	-	2
PLN	2 312	2 312	592	592
TRY	-	-	1	2
USD	-	2	1	3
MBANK S.A.	-	-	-	182
PLN	-	-	182	182

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2016-01-01 do 2016-06-30		od 2015-01-01 do 2015-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych *)	-	709	-	1 174
CHF	0	2	0	2
EUR	2	11	4	14
GBP	0	3	0	3
PLN	684	684	1 131	1 131
TRY	1	1	1	1
USD	2	8	6	22

*) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych został wyliczony w oparciu o stany środków pieniężnych na każdy dzień kalendarzowy w badanym okresie począwszy od dnia pierwszej wyceny.

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

NOTA-4 III. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2016-06-30	2015-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 443	7 183
Dłużne papiery wartościowe	4 443	7 183
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	329
Dłużne papiery wartościowe	-	329
Suma:	4 443	7 512

*) Za aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej uznano obligacje stałokuponowe, obligacje zerokuponowe, bony skarbowe, listy zastawne stałokuponowe, certyfikaty depozytowe stałokuponowe oraz weksle.

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPIŹYWU ŚRODKÓW	2016-06-30	2015-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	8 132	3 022
Dłużne papiery wartościowe	8 132	3 022
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	-	164
Dłużne papiery wartościowe	-	164
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	8 132	3 186

***) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikających ze stopy procentowej uznano obligacje zmiennokuponowe, listy zastawne zmiennokuponowe, certyfikaty depozytowe zmiennokuponowe oraz instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o dodatniej wycenie na dzień bilansowy.

****) Za zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikających ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2016-06-30	2015-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	15 044	11 704
Środki na rachunkach bankowych	2 349	782
Należności	78	14
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	12 575	10 205
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	42	703
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	14 733	10 805
Środki na rachunkach bankowych zdeponowane w BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	2 322	600
Obligacje wyemitowane przez SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	12 411	10 205

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennokuponowych, bonów skarbowych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechowywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz nie wywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji, w szczególności na niestandardowe instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.

*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem dla poszczególnych kategorii lokat.

PW

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	2016-06-30		2015-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań. Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-	-	-
Srodki na rachunkach bankowych	37	37	8	8
Należności	3	3	5	5
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	690	690	6 433	6 433
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	42	42	1 907	1 907

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2016-06-30							Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	
Niewystandaryzowane Instrumenty pochodne								
Forward								
Forward CHF/PLN, 2016.07.15 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	5	-	2016-07-15	96,000.00 CHF po kursie walutowym 4,11980 PLN	2016-07-15
Forward CHF/PLN, 2016.07.15 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-1	-	2016-07-15	86,000.00 CHF po kursie walutowym 4,08770 PLN	2016-07-15
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	18	-	2016-07-15	804,000.00 EUR po kursie walutowym 4,45150 PLN	2016-07-15
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-7	-	2016-07-15	123,000.00 EUR po kursie walutowym 4,36870 PLN	2016-07-15
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-3	-	2016-07-15	133,000.00 EUR po kursie walutowym 4,45140 PLN	2016-07-15
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-2	-	2016-07-15	500,000.00 EUR po kursie walutowym 4,43250 PLN	2016-07-15

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2016-06-30								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-	-	2016-07-15	EUR po kursie walutowym 4.42800 PLN	2016-07-15	2016-07-15
Forward EUR/PLN, 2016.07.15 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-	-	2016-07-15	25,000.00 EUR po kursie walutowym 4.42370 PLN	2016-07-15	2016-07-15
Forward GBP/PLN, 2016.07.15 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	8	-	2016-07-15	35,000.00 GBP po kursie walutowym 5.61000 PLN	2016-07-15	2016-07-15
Forward GBP/PLN, 2016.07.15 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	1	-	2016-07-15	32,000.00 GBP po kursie walutowym 5.32280 PLN	2016-07-15	2016-07-15
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	10	-	2016-07-06	USD po kursie walutowym 4.02505 PLN	2016-07-06	2016-07-06
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-	-	2016-07-06	3,000.00 USD po kursie walutowym 3.98310 PLN	2016-07-06	2016-07-06
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-	-	2016-07-06	USD po kursie walutowym 3.98060 PLN	2016-07-06	2016-07-06

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2015-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne Forward									
Forward CHF/PLN, 2016.01.14 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	29	-	2016-01-14	289,000.00 CHF po kursie walutowym 4.04320 PLN	2016-01-14	2016-01-14
Forward EUR/PLN, 2016.01.14 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	149	-	2016-01-14	EUR po kursie walutowym 4.36320 PLN	2016-01-14	2016-01-14

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

PW

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2015-12-31							Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	
Forward EUR/PLN, 2016.01.14 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	1	-	2016-01-14	54.500,00 EUR po kursie walutowym 4.24890 PLN	2016-01-14
Forward EUR/PLN, 2016.01.14 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	1	-	2016-01-14	42.660,00 EUR po kursie walutowym 4.25030 PLN	2016-01-14
Forward GBP/PLN, 2016.01.14 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	30	-	2016-01-14	121.000,00 GBP po kursie walutowym 6.03430 PLN	2016-01-14
Wystandaryzowane instrumenty pochodne Futures								
Futures na indeks giełdowy WIG20, FW20H1620, 2016.03.18 (PLOGF0008482)	Długa	Futures	Zabezpieczenie aktywnej części portfela	-	-	przeplwy pieniężne następują w ramach dziennego równania do rynku		2016-03-18

Nota nr 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu
Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2016-06-30		2015-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa		21 980		30 515
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 349		782
CHF	1	3		1
EUR	6	29		-
GBP		3		2
PLN	2 312	2 312	774	774
TRY		-		2
USD		2	1	3
2) Należności		78		14
GBP	1	3	1	5
PLN	75	75	9	9
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		-		-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:		19 510		27 647
CHF	21	84	238	939
EUR	109	477	947	4 035
GBP	8	45	113	652
PLN	18 820	18 820	21 214	21 214
TRY	61	84	605	807
- dłużne papiery wartościowe		12 575		10 205
PLN	12 575	12 575	10 205	10 205
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:		42		2 071
CHF	1	5	7	29
EUR	4	18	434	1 848
GBP	2	9	5	30
PLN		-	164	164
USD	3	10		-
- dłużne papiery wartościowe		-		493
EUR		-	77	329
PLN		-	164	164
6) Nieruchomości		-		-
7) Pozostałe aktywa		-		-
PLN	1	1	1	1
II. Zobowiązania		1 960		257
CHF		1		-
EUR	3	12		-
PLN	1 947	1 947	257	257

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

PW

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT SUBFUNDUSZU	od 2016-01-01 do 2016-06-30			od 2015-01-01 do 2015-12-31			od 2015-01-01 do 2015-06-30		
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	193	-73	-30	4	20	-4	-	26	-
Dłużne papiery wartościowe	7	-	-7	154	-	-	-	12	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	163	-	-68	16	69	-	-	47	-

	2016-06-30		2015-12-31	
W przypadku Subfunduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych, należy ujawnić średni kurs waluty sprawozdania finansowego wyceniany przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego (w PLN)				
Kurs EUR	4,4255	4,2615	3,9011	3,9011
Kurs USD	1,3791	1,3330	1,3791	1,3330
Kurs TRY	4,0677	3,9394	4,0677	3,9394
Kurs CHF	5,3655	5,7862	5,3655	5,7862

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2016-01-01 do 2016-06-30			od 2015-01-01 do 2015-12-31			od 2015-01-01 do 2015-06-30		
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-1 296	268	-675	-577	284	-11	-		
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	91	-189	-605	210	-177	-80	-		
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-		
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-		
Suma:	-1 205	69	-1 280	-367	107	-91			

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

PW

NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu**NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo**

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2016-01-01 do 2016-06-30	od 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2015-01-01 do 2015-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	344	783	323
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	2	32
Suma:	344	785	355

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31 *)
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	30 258	19 922	-
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	98,66	101,68	-

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 marca 2014 roku.

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi:

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.

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

a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.

6. Inne informacje niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian:

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 25 sierpnia 2016 roku Pan Julien Bernard z dniem 1 września 2016 roku zostanie odwołany ze stanowiska Członka Zarządu Spółki.

W związku ze stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego wyrażonym w liście z dnia 30 marca 2015 roku w kontekście art. 88 Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w okresie od dnia 28 grudnia 2015 roku do dnia 29 stycznia 2016 roku miała miejsce kontrola działalności wykonywanej przez Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w zakresie zamian i konwersji. W wyniku zaleceń pokontrolnych, w dniu 28 czerwca 2016 roku dokonano zmiany sposobu przeprowadzania zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy subfunduszami funduszy parasolowych, a także przeprowadzania konwersji jednostek uczestnictwa pomiędzy funduszami. Obecnie przeprowadzane są szczegółowe analizy wprowadzenia dalszych zmian w związku z kolejnym stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego wspomniana powyżej analiza po stronie agenta transferowego, depozytariusza oraz funduszy zarządzanych przez Towarzystwo nie została zakończona, niemniej jednak w ocenie Zarządu kwestia ta nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Subfunduszu za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku.

Amundi

ASSET MANAGEMENT

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



Paweł Witkowski
p.o. Kierownik Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:



Gabriele Tavazzani
Prezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.



Ludmiła Falak-Cyniak
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.



Kazimierz Fedak
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.



Julien Bernard
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Paweł Sujecki
Prezes Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.



Robert Chmielewski
Członek Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2016 roku

Warszawa, 29 sierpnia 2016 r.

Oświadczenie depozytariusza

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza dla Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Amundi Subfundusz Zrównoważony potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

DYREKTOR
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ
BIURO POWIERNICZE KLIENTÓW ZAGRANICZNYCH



Mariusz Riekoś

INSPEKTOR NADZORU
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ



Sławomir Maculewicz