

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu roczne sprawozdanie finansowe **Amundi Parasolowy FIO**, sporządzone za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2015 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. 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 2015 roku oraz z wynikami subfunduszy Amundi Parasolowego FIO.

Sytuacja makroekonomiczna w 2015 r.

W 2015 roku na świecie ujawniło się kilka ryzyk, które wpłynęły na zachowanie zarówno rynków akcji, jak i obligacji. W Polsce zachowanie rynków zostało zdominowane przez decyzje polityczne.

W strefie euro początek roku przyniósł wzrost oczekiwań dotyczących stymulacji gospodarki przez Europejski Bank Centralny. Oczekiwania te znalazły potwierdzenie w rzeczywistości, gdy ECB rozpoczął w marcu skup aktywów o wartości 60 mld euro miesięcznie. Ze względu na widmo Grexitu, decyzja ta nie obroniła jednak rynków przed nerwowością. Rząd Grecji przeprowadził referendum w sprawie opuszczenia przez Grecję strefy euro, ale pomimo pozytywnego wyniku nie zdecydował się na taki krok. Spokój nie trwał długo, gdyż w sierpniu kolejna fala wyprzedaży przetoczyła się przez rynki. Powodem były obawy o coraz wolniejszy wzrost gospodarczy w Chinach, a ostatecznie falę wyprzedaży uruchomiła decyzja Chińskiego Banku Centralnego o dewaluacji juana. Ostatni kwartał 2015 r., to w większości odrażliwienie wcześniejszych strat, po tym, jak okazało się, że obawy o negatywny wpływ wcześniejszych wydarzeń na wzrost gospodarczy w strefie euro były zdecydowanie przesadzone.

W USA Bank Rezerwy Federalnej zdecydował w grudniu o podwyższeniu stóp procentowych. Była to pierwsza podwyżka od 2006 r. i była ona mocno odwołana w czasie właśnie ze względu na niepewność panującą na rynkach finansowych. FED zdecydował się na ten ruch w obawie przed wzrostem inflacji, który może wywołać coraz lepszą sytuację na rynku pracy, skutkująca wzrostem wynagrodzeń, a więc i presji inflacyjnej.

W Polsce w 2015 r. gospodarka rozwijała się w tempie 3,6% i przez cały rok mieliśmy do czynienia z deflacją, która na koniec roku wyniosła -0,5% r./r. Tempo rozwoju utrzymywane było głównie dzięki konsumpcji indywidualnej, natomiast deflacja to głównie skutek spadających cen paliw. Głęboka deflacja na początku roku skłoniła Radę Polityki Pieniężnej do obniżki stóp procentowych. Stopa referencyjna znalazła się na rekordowo niskim poziomie 1,5%.

Wzrost gospodarczy, poza silną konsumpcją, wspierany był również przez produkcję przemysłową, która w skali roku wzrosła o 5,4%. Na dobre wyniki przemysłu wpływ miała zarówno konsumpcja krajowa, jak również eksport. W ubiegłym roku eksport z Polski po raz pierwszy od 1989 r. przekroczył wartościowo poziom importu. Dobra sytuacja w branży przemysłowej przekładała się na stabilny wzrost zatrudnienia, a to z kolei przyspieszało poprawę na rynku pracy. Poziom bezrobocia z 11,5% na koniec 2014 r. spadł do poziomu 9,8% w grudniu 2015 r.

Pomimo obaw o koniunkturę, ze względu na zagrożenia zewnętrzne polska gospodarka, podobnie jak w roku 2014, wykazała się dużą odpornością na szoki zewnętrzne. W znacznym stopniu takiego rozwoju wydarzeń możemy upatrywać w strukturze wzrostu PKB. Konsumpcja, przy wzroście zatrudnienia i wzroście wynagrodzeń, utrzymywała tempo wzrostu PKB, a dodatkowym sprzyjającym czynnikiem był rosnący eksport. Zachowanie rynków finansowych nie odzwierciedlało jednak tego pozytywnego scenariusza, gdyż przeważały zagrożenia ze świata polityki.

Sytuacja na rynku akcji

Polski rynek akcji początek roku 2015 może zaliczyć do udanych. Wpłynęły na to optymistyczne prognozy wzrostu gospodarczego i dobra koniunktura na europejskich rynkach akcji. Później kluczowe znaczenie zaczęło odgrywać ryzyko polityczne, materializujące się w obawach o skutki restrukturyzacji kredytów frankowych i możliwym wprowadzeniu podatku od aktywów bankowych oraz zaangażowaniu energetyki w ratowanie górnictwa. Kulminacja paniki nastąpiła po wyborach parlamentarnych w październiku. Silna wyprzedaż zwłaszcza banków i firm energetycznych spowodowała, że w skali roku WIG stracił - 9,7%, podczas gdy WIG20 prawie 20%.

Lepiej zachowały się średnie spółki zgrupowane w mWIG40, który zyskał 2,4%. Najlepszym segmentem rynku były małe spółki – sWIG 80 zyskał 9,1%.

Sytuacja na rynku papierów dłużnych

Rynek polskich obligacji skarbowych, pomimo utrzymującej się deflacji, zachowywał się zmiennie. W drugim kwartale pojawiła się silna wyprzedaż obligacji skarbowych, związana ze wzrostem oczekiwań inflacyjnych i dotknęła ona większość rynków. Końcówka roku to kolejna wyprzedaż polskich obligacji skarbowych. Tym razem głównym impulsem był wzrost obaw o to, czy nowy rząd będzie w stanie utrzymać pod kontrolą deficyt budżetowy. W skali całego roku rentowności obligacji 10-letnich wzrosły z poziomu 2,52% do poziomu 2,94%.

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

Amundi Płynnościowy	1,64%
Amundi Obligacji	-1,70%
Amundi Stabilnego Wzrostu	-1,51%
Amundi Zrównoważony	-2,97%
Amundi Akcyjny	-8,25%
Amundi Akcji Małych i Średnich Spółek	7,75%

¹ przedstawione stopy zwrotu zostały osiągnięte od 01.01.2015 do 31.12.2015.

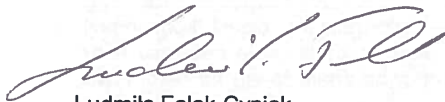
Z poważaniem,



Gabriele Tavazzani
Prezes Zarządu



Julien Bernard
Członek Zarządu



Ludmiła Falak-Cyniak
Członek Zarządu



Kazimierz Fedak
Członek Zarządu

Warszawa, 30 marca 2016 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku („okres sprawozdawczy”) subfunduszu Amundi Subfundusz Zrównoważony („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Żwirki i Wigury 18a, obejmującego wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych Subfunduszu odpowiada Zarząd Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Ponadto, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz informacja Zarządu Towarzystwa skierowana do uczestników Subfunduszu („List Towarzystwa”) spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”) i w wydanych na jej podstawie przepisach. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji Subfunduszu oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Towarzystwa zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa, jak i ogólnej prezentacji załączonego

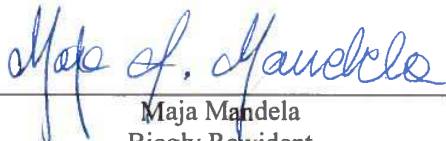


jednostkowego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku z operacji za okres sprawozdawczy, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Funduszu.
5. List Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu oraz oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, sporządzone za okres sprawozdawczy, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostały dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, o którym wydaliśmy opinię z dniem 30 marca 2016 roku.

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

Kluczowy Biegły Rewident



Maja Mandela
Biegły Rewident
Nr 11942

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

Warszawa, dnia 30 marca 2016 roku



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY
WYDZIELONY W RAMACH**

**AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 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 z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami) (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 31 grudnia 2015 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.

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”.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu 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

Do dnia 25 września 2015 roku Subfundusz obowiązywały następujące ograniczenia:

1. Fundusz może lokować od 30% 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% 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% 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.

Od dnia 26 września 2015 roku Subfundusz obowiązują następujące zasady polityki inwestycyjnej:

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 31 grudnia 2015 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 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.

TABELA UZUPELNIAJĄCE

TABELA UZUPELNIAJĄCA AKG-JE	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
Aktywny rynek regulowany			537 238		16 378	16 046	52,58%
MBANK S.A. (PLBRE0000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	65	Polska	28	20	0,07%
ING BANK ŚLĄSKI S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 940	Polska	383	344	1,13%
BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 171	Polska	304	421	1,38%
CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 188	Polska	164	165	0,54%
CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	17 263	Polska	329	382	1,25%
CIECH S.A. (PLCIECH00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	666	Polska	22	57	0,19%
SYNTHOS S.A. (PLDWORY00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	27 933	Polska	139	106	0,35%
EUROCASH S.A. (PLEURCH00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3 721	Polska	140	181	0,59%
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (PLBH0000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	695	Polska	59	50	0,16%
GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 318	Polska	291	413	1,35%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	7 414	Polska	890	471	1,54%
KRUK S.A. (PLKRRK0000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 666	Polska	301	464	1,52%
GRUPA LOTOS S.A. (PLOLOS000025)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 078	Polska	155	110	0,36%
LPP S.A. (PLPPP0000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	57	Polska	440	317	1,04%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	7 429	Polska	1 296	1 066	3,49%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

PW

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
POE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	8 535	Polska	162	109	0,36%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	16 647	Polska	964	1 130	3,70%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	39 519	Polska	1 450	1 080	3,54%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	25 564	Polska	1 022	870	2,85%
WIELTON S.A. (PLWELTN00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	27 965	Polska	155	201	0,66%
BANK MILLENNIUM S.A. (PLBIG0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	14 419	Polska	114	80	0,26%
BANK ZACHODNI WBK S.A. (PLBZ00000044)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	928	Polska	313	264	0,86%
INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	1 751	Polska	372	417	1,37%
DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	5 210	Polska	253	287	0,94%
SANOK RUBBER COMPANY S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	5 617	Polska	253	312	1,02%
ELEMENTAL HOLDING S.A. (PLELMTL00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	66 828	Polska	224	287	0,94%
AB S.A. (PLAB00000019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW W WARSZAWIE S.A.	3 014	Polska	91	100	0,33%
CTS EVENTIM AG & CO. KGAA (DE0005470306)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	2 335	Niemcy	333	366	1,20%
WIRECARD A.G. (DE0007472060)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	2 028	Niemcy	274	402	1,32%
ARCELIK A.S. (TRAARCLK91H5)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ISTANBUL	7 503	Turcja	143	140	0,46%
TURK HAVA YOLLARI ANONIM ORTAKLIGI (TRATHYA091M5)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ISTANBUL	14 185	Turcja	140	140	0,46%
COCA-COLA ICECEK A.S. (TRECOLA00011)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ISTANBUL	2 684	Turcja	196	133	0,43%

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
AMICA WRONKI S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 456	Polska	156	253	0,83%
TARCZYŃSKI S.A. (PLTRCZN00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	9 614	Polska	114	124	0,40%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 061	Polska	239	270	0,89%
TRAKCJA PRKII S.A. (PLTRKPL00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	14 637	Polska	175	185	0,61%
LLOYDS BANKING GROUP PLC (GB0008706128)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	72 990	Wielka Brytania	363	309	1,01%
ERGIS S.A. (PLEUFLM00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	51 565	Polska	232	224	0,73%
INTESA SANPAOLO SPA (IT00000072618)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	34 292	Włochy	446	451	1,48%
AMS A.G. (AT0000A18XM4)	Aktywny rynek regulowany	SWISS ELECTRONIC BOURSE	2 324	Austria	429	307	1,01%
CIE FINANCIERE RICHEMON AG (CH021048332)	Aktywny rynek regulowany	SIX SWISS EXCHANGE	1 152	Szwajcaria	347	327	1,07%
ZALANDO SE (DE000ZAL1111)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	2 903	Niemcy	372	450	1,48%
VALEO SA (FR0000130338)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	687	Francja	399	417	1,37%
DO & CO A.G. (AT00000818802)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ISTANBUL	953	Austria	280	394	1,29%
CAP GEMINI SA (FR0000125338)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	928	Francja	297	339	1,11%
BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SC (IT0000066123)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	7 148	Włochy	226	214	0,70%
UNIWEHEELS AG (DE000A13STW4)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 980	Niemcy	213	249	0,82%
GLAXOSMITHKLINE PLC (GB0009252882)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	4 319	Wielka Brytania	343	343	1,12%
NOVARTIS AG (CH0012005267)	Aktywny rynek regulowany	SIX SWISS EXCHANGE	893	Szwajcaria	347	305	1,00%
Aktywny rynek nieregulowany Nienotowane na aktywnym rynku			-		-	-	-
Suma:			537 238		16 378	16 046	52,58%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	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								1 203	1 560	1 571	5,15%
Obligacje								1 203	1 560	1 571	5,15%
Nienotowane na aktywnym rynku								3	313	329	1,08%
MAGELLAN S.A., SERIA 6/2014 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAGELLAN S.A.	Polska	2016-03-25	4,0000% (Stały kupon)	106 537,50	3	313	329	1,08%
Aktywny rynek regulowany								1 200	1 247	1 242	4,07%
PS1016 (PL0000106795)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2016-10-25	4,7500% (Stały kupon)	1 000,00	1 200	1 247	1 242	4,07%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								8 616	9 015	9 127	29,91%
Obligacje								8 616	9 015	9 127	29,91%
Nienotowane na aktywnym rynku								16	162	164	0,54%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE4260318 (PLDMIDL00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-03-26	4,4500% (Zmienny kupon)	10 000,00	16	162	164	0,54%
Aktywny rynek regulowany								8 600	8 853	8 963	29,37%
PS0718 (PL0000107595)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2018-07-25	2,5000% (Stały kupon)	1 000,00	3 000	3 037	3 092	10,13%
WZ0119 (PL0000107603)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2019-01-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	2 981	3 022	9,90%
DS1017 (PL0000104543)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2017-10-25	5,2500% (Stały kupon)	1 000,00	2 100	2 233	2 258	7,40%
IZ0823 (PL0000105359)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2023-08-25	2,7500% (Stały kupon)	1 000,00	300	394	378	1,24%
DS1023 (PL0000107264)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2023-10-25	4,0000% (Stały kupon)	1 000,00	100	99	109	0,36%
DS0725 (PL0000108197)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2025-07-25	3,2500% (Stały kupon)	1 000,00	100	109	104	0,34%
Bony skarbowe								-	-	-	-

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitera	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Bony pieniężne											
Inne											
Suma:								9 819	10 575	10 698	35,06%

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitera (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						20			
Futures na indeks giełdowy WIG20, FW20H1620, 2016.03.18 (PLOGF0008482) (Długa)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	indeks giełdowy WIG20	20			
Aktywny rynek nierelulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku									
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nierelulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku									
Forward CHF/PLN, 2016.01.14 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	289.000.00 CHF po kursie walutowym 4.04320.PLN	289 000		29	0,10%
Forward EUR/PLN, 2016.01.14 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	1.493.000.00 EUR po kursie walutowym 4.36320.PLN	1 493 000		149	0,49%
Forward EUR/PLN, 2016.01.14 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	54.500.00 EUR po kursie walutowym 4.24890.PLN	54 500		1	
Forward EUR/PLN, 2016.01.14 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	42.650.00 EUR po kursie walutowym 4.25030.PLN	42 650		1	
Forward GBP/PLN, 2016.01.14 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	121.000.00 GBP po kursie walutowym 6.03430.PLN	121 000		30	0,10%
Suma:						2 000 170		210	0,69%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

PN

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany					3 731	1 433	1 396	4,58%
AMUNDI ETF EURO STOXX SMALL CAP UCITS ETF, ETP, ETF (FR0010900076)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	AMUNDI ETF EURO STOXX SMALL CAP UCITS ETF	Francja	2 325	375	373	1,22%
AMUNDI ETF MSCI EMU UCITS ETF, ETP, ETF (FR0010655688)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	AMUNDI ETF MSCI EMU UCITS ETF, ETP, ETF	Francja	1 406	1 058	1 023	3,35%
Aktywny rynek nier regulowany					-	-	-	-
Nie notowane na aktywnym rynku					250	1 367	1 368	4,48%
AMUNDI FUNDS - CONVERTIBLE EUROPE, OPEN-END FUND, SICAV (LU0568614670)	Nie notowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	250	1 367	1 368	4,48%
Suma:					3 981	2 800	2 764	9,06%

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY (PLDMDVIL00046)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE4260318	164	0,54%
Forward EUR/PLN, 2016.01.14 (-)	149	0,49%
Forward CHF/PLN, 2016.01.14 (-)	29	0,10%
Forward GBP/PLN, 2016.01.14 (-)	30	0,10%
Forward EUR/PLN, 2016.01.14 (-)	1	0,00%
Forward EUR/PLN, 2016.01.14 (-)	1	0,00%
Suma:	374	1,23%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

II. BILANS

BILANS	2015-12-31	2014-12-31
I. Aktywa	30 515	20 077
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	782	813
2) Należności	14	34
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	27 647	18 578
- dłużne papiery wartościowe	10 205	7 088
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 071	652
- dłużne papiery wartościowe	493	652
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	1	-
II. Zobowiązania	257	155
III. Aktywa netto (I - II)	30 258	19 922
IV. Kapitał Subfunduszu	31 639	19 642
1) Kapitał wpłacony	42 198	20 967
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-10 559	-1 325
V. Dochody zatrzymane	-1 243	51
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	56	70
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 299	-19
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-138	229
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	30 258	19 922
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	306 701,4863	195 931,0317
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	98,66	101,68

*) 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 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)
I. Przychody z lokat	938	538
Dywidendy i inne udziały w zyskach	372	277
Przychody odsetkowe	404	261
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	162	-
Pozostałe	-	-
II. Koszty Subfunduszu	952	468
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	785	407
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	74	36
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	80	18
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	2	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	7
Pozostałe	11	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	952	468
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-14	70
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-1 647	210
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 280	-19
- z tytułu różnic kursowych	170	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-367	229
- z tytułu różnic kursowych	89	41
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-1 661	280
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-5,42	1,43

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

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 2015-01-01 do 2015-12-31		od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	19 922		-	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-1 661		280	
a) przychody z lokat netto	-14		70	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 280		-19	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-367		229	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 661		280	
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)	11 997		19 642	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	21 231		20 967	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-9 234		-1 325	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	10 336		19 922	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	30 258		19 922	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	28 490		16 930	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	202 727,7112		209 033,4639	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	91 957,2566		13 102,4322	
Saldo zmian	110 770,4546		195 931,0317	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności Subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	411 761,1751		209 033,4639	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	105 059,6888		13 102,4322	
Saldo zmian	306 701,4863		195 931,0317	
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	101,68		-	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	98,66		101,68	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-2,97%		2,02%	
	Wartość	Data	Wartość	Data
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	95,34	2015-12-14	96,70	2014-08-08
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	108,78	2015-05-08	104,93	2014-09-19
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	98,66	2015-12-31	101,68	2014-12-31
Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	3,34%		3,32%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2,76%		2,89%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,26%		0,26%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,28%		0,13%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-		-	

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

**) Do wyliczenia zmiany procentowej w poprzednim okresie sprawozdawczym została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na dzień 31.12.2014 r. oraz wartość początkowa (nominalna) jednostki uczestnictwa 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 ujmują 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 ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zeru.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmują się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zeru; 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 naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują 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, ujmują się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują 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 ujmują 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 ujmują się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmują 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 ujmują 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 ujmuje 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 której 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 (Dz. U. z 2013 r. poz. 330) 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	2015-12-31	2014-12-31
Należności	14	34
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	7	29
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	7	5
- należności od Towarzystwa	7	5

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	2015-12-31	2014-12-31
Zobowiązania	257	155
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	109	42
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	26	10
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	107	78
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	15	25
- z tytułu prowizji	14	25

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2015-12-31		2014-12-31	
	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	-	782	-	813
MBANK S.A.	-	182	-	265
PLN	182	182	265	265
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	600	-	548
CHF	-	1	-	1
EUR	-	-	1	3
GBP	-	2	-	-
PLN	592	592	544	544
TRY	1	2	-	-
USD	1	3	-	-

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2015-01-01 do 2015-12-31		od 2014-03-03 do 2014-12-31	
	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	-	1 174	-	1 111
CHF	0	2	-	2
EUR	4	14	1	2
GBP	0	3	-	-
PLN	1 131	1 131	1 107	1 107
TRY	1	1	-	-
USD	6	22	-	-

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

**) 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 (*)	2015-12-31	2014-12-31
	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	7 183	6 780
Dłużne papiery wartościowe	7 183	6 780
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	329	329
Dłużne papiery wartościowe	329	329
Suma:	7 512	7 109

*) 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 PRZEPIYU ŚRODKÓW	2015-12-31	2014-12-31
	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 (**)	3 022	308
Dłużne papiery wartościowe	3 022	308
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	164	323
Dłużne papiery wartościowe	164	323
Zobowiązania	-	-
Suma:	3 186	631

***) 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 wynikającym 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 TRANSAKCI	2015-12-31	2014-12-31
	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 (****)	11 704	8 587
Środki na rachunkach bankowych	782	813
Należności	14	34
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	10 205	7 088
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	703	652
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	10 205	6 780
Obligacje wyemitowane przez SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	10 205	6 780

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienna- i zerokuponowych, 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 niestandardyzowane 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.

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE		2015-12-31	2014-12-31
		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			
Środki na rachunkach bankowych		-	-
Należności		8	4
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		5	1
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		6 433	1 254
Zobowiązania		1 907	329

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

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	
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
Forward EUR/PLN, 2016.01.14 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	149	-	2016-01-14	1,493,000.00 EUR po kursie walutowym 4,36320 PLN	2016-01-14
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	42,650.00 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 (PL0GF0008482)	Długa	Futures	zabezpieczenie akcyjnej części portfela	-	-	przepływy pieniężne następują w ramach dziennego równania do rynku	-	2016-03-18

PLN

NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE	2014-12-31									
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyzycznych strumieni pieniężnych	Terminy przyzycznych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyzycznych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
Wystandaryzowane instrumenty pochodne Futures										
Futures na indeks giełdowy WIG20, FW20H1520, 2015.03.20 (PLOGF0006684)	Długa	Futures	zabezpieczenie akcyjnej części portfela	-	-	przepływy pieniężne następują w ramach dziennego równania do rynku	-	2015-03-20	-	

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	2015-12-31		2014-12-31	
	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	-	30 515	-	20 077
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	782	-	813
CHF	-	1	-	1
EUR	-	-	1	3
GBP	-	2	-	-
PLN	774	774	809	809
TRY	1	2	-	-
USD	1	3	-	-
2) Należności	-	14	-	34
CHF	-	-	-	1
GBP	1	5	-	-
PLN	9	9	33	33
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	27 647	-	18 578
CHF	238	939	42	149
EUR	947	4 035	61	261
GBP	113	652	-	-
PLN	21 214	21 214	17 324	17 324
TRY	605	807	561	844
- dłużne papiery wartościowe	-	10 205	-	7 088
PLN	10 205	10 205	7 088	7 088
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	2 071	-	652
CHF	7	29	-	-
EUR	434	1 848	77	329
GBP	5	30	-	-
PLN	164	164	323	323
- dłużne papiery wartościowe	-	493	-	652
EUR	77	329	77	329
PLN	164	164	323	323
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	1	-	-
II. Zobowiązania	-	257	-	155
PLN	257	257	155	155

PW

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT SUBFUNDUSZU	od 2015-01-01 do 2015-12-31			od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)		
	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 niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	4	20	-4	-	34	-
Diżne papiery wartościowe	154	-	-	-	7	-
Tytuły uczestnicząca emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	16	69	-	-	-	-

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

W przypadku Subfunduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych, należy ujawnić średni kurs waluty sprawozdania finansowego wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego (w PLN)	2015-12-31	2014-12-31
Kurs EUR	4,2615	4,2623
Kurs USD	3,9011	3,5072
Kurs TRY	1,3330	1,5070
Kurs CHF	3,9394	3,5447
Kurs GBP	5,7882	5,4648

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2015-01-01 do 2015-12-31		od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)	
	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	-675	-577	-38	229
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-605	210	19	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	-1 280	-367	-19	229

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

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 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	783	384
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	2	23
Suma:	785	407

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

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:

W dniu 9 lutego 2015 roku na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Pan Eric Bramoulle został odwołany ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki. Jednocześnie na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Pan Gabriele Tavazzani został powołany na stanowisko Prezesa 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, obecnie przeprowadzane są analizy możliwości dokonania zmiany sposobu przeprowadzania zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy subfunduszami funduszy parasolowych, a także przeprowadzania konwersji jednostek uczestnictwa pomiędzy funduszami. 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. przeprowadzona przez Komisję Nadzoru Finansowego w zakresie zamian i konwersji. W ocenie Zarządu kwestie opisane w protokole z kontroli z dnia 4 marca 2016 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

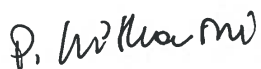
Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego wspomniana powyżej analiza po stronie agenta transferowego oraz funduszy zarządzanych przez Towarzystwo nie została zakończona, niemniej jednak kwestia ta nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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 30 marca 2016 roku

Warszawa, 30 marca 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 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

DYREKTOR
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ
BIURO PRODUKTÓW POWIERNICZCH I MONITOROWANIA RYNKÓW


Bartłomiej Piłat

DYREKTOR
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ
BIURO POWIERNICZE KLIENTÓW ZAGRANICZNYCH


Mariusz Piękoś