

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu półroczne sprawozdanie finansowe **Amundi Parasolowy FIO**, sporządzone za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 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 I połowie 2017 roku oraz z wynikami subfunduszy Amundi Parasolowego FIO.

Sytuacja makroekonomiczna w I połowie 2017 r.

W I półroczu 2017 roku wydarzenia ze świata polityki miały istotny wpływ na sytuację na rynkach finansowych. Niekonwencjonalne posunięcia prezydenta Stanów Zjednoczonych Donalda Trumpa co pewien czas powodowały nerwową reakcję rynków, choć obietnica obniżki podatków i silniejsza gospodarka pozwalały na utrzymanie wzrostowej tendencji na rynkach akcji.

Wygrana Emmanuela Macrona w wyborach prezydenckich we Francji zdecydowanie poprawiła nastroje na europejskich rynkach akcji, choć efekt ten był krótkotrwały. Inwestorzy odebrali ten wynik wyborów jako dowód na to, że populistyczne hasła głoszone przez niektórych polityków nie stanowią już gwarancji wygranej w wyborach. To powinno oznaczać mniej niespodzianek (takich jak wygrana Donalda Trumpa, czy wynik referendum w sprawie Brexitu) w przyszłości.

Wielka Brytania uruchomiła procedurę opuszczania Unii Europejskiej i na ten fakt warto zwrócić uwagę, ponieważ negocjacje mogą okazać się bardzo burzliwe.

W strefie euro początek roku przyniósł zdecydowaną poprawę koniunktury gospodarczej i nastrojów inwestorów na rynkach akcji. W I kwartale br. gospodarka w strefie euro rosła w tempie 1,9%, a w II kwartale wynik mógł być zbliżony. Rosły inwestycje i konsumpcja, a uspokojenie sytuacji politycznej (przegrana Marine Le Pen we Francji i Geerta Wildersa w Holandii) sprzyjało wzrostom na rynkach akcji. Dobra koniunktura na tych rynkach zaczęła słabnąć w czerwcu, gdy na perspektywy wyników spółek cieniem zaczęło się kłaść umacniające się euro.

Początek roku przyniósł wzrost oczekiwań inflacyjnych, co odbiło się negatywnie na notowaniach obligacji skarbowych. Wzrost inflacji okazał się jednak przejściowy i w głównej mierze był wynikiem efektu bazy – bardzo niskich cen paliw na początku roku 2016. W II kwartale oczekiwania inflacyjne osłabły, co przyczyniło się do poprawy nastrojów na rynku długu. Pod koniec czerwca na rynkach obligacji znów zrobiło się nerwowo na skutek niezbyt fortunnej wypowiedzi szefa EBC – Mario Draghiego. Inwestorzy odebrali ją jako zapowiedź odejścia od ultraluznej polityki monetarnej. Późniejsze sprostowania nieco uspokoiły emocje, ale rynki obligacji jednak zanotowały korektę.

W USA Bank Rezerwy Federalnej zdecydował się na dwie podwyżki stóp procentowych: w marcu i w czerwcu. Uzasadnieniem podwyżek była dobra sytuacja gospodarcza i uspokojenie na rynkach finansowych. Komunikaty ze strony FED wskazują na chęć kontynuowania podwyżek w umiarkowanym tempie, ale krytycy tego scenariusza podkreślają, że inflacja znajduje się poniżej celu inflacyjnego.

Sytuacja gospodarcza w USA wskazuje na kontynuację wzrostu przy niskiej presji inflacyjnej. W II kwartale br. wzrost gospodarczy według wstępnych danych wyniósł 2,6%, co ograniczyło obawy o spowolnienie amerykańskiej gospodarki, które pojawiły się po nieco słabszych danych w I kwartale. Gospodarce amerykańskiej sprzyjał słabszy dolar, który do koszyka walut osłabił się w ciągu półrocza o ponad 6%.

W Polsce w I półroczu 2017 roku gospodarka rozwijała się w szybkim tempie. Wzrost PKB w I kwartale wyniósł 4%, a dane cząstkowe za II kwartał wskazują, że również był on udany. Pojawiły się pierwsze sygnały, że bardzo niski poziom inwestycji, który był problemem zwłaszcza w ubiegłym roku, nie będzie już hamował wzrostu gospodarki w roku bieżącym. Wskazywać na to może poprawiająca się sytuacja w budownictwie. Nowe projekty

finansowane z funduszy unijnych powinny być w największym stopniu realizowane w II połowie tego roku i w roku przyszłym, ale II kwartał powinien wskazać pozytywne sygnały, które widać było w danych cząstkowych.

Wzrost gospodarczy wciąż bazował na konsumpcji indywidualnej. Program 500+, rosnące zatrudnienie i wynagrodzenia wystarczały do wzrostu optymizmu konsumentów.

Choć deflacja zniknęła, a w jej miejsce pojawiła się inflacja, która w lutym osiągnęła poziom 2,2% r./r., Rada Polityki Pieniężnej przez całe półrocze utrzymywała stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Stopa referencyjna pozostała na poziomie 1,5%.

W I półroczu br. w gospodarce mieliśmy stabilny wzrost zatrudnienia, przekraczający 4%. Poziom bezrobocia z 8,6% w styczniu, spadł do poziomu 7,1% w czerwcu.

Dobra sytuacja w gospodarce i zmieniające się oczekiwania inflacyjne znalazły swoje odzwierciedlenie w zachowaniu rynków finansowych.

Sytuacja na polskim rynku akcji

Wzrost gospodarczy przełożył się na wzrosty na rynku akcji. Inwestorzy docenili dobre perspektywy gospodarcze, a dodatkowo polski rynek akcji był wspierany przez pozytywny sentyment do rynków wschodzących. Pomimo wprowadzenia podatku bankowego, banki zaprezentowały dobre wyniki. Wzrost cen węgla poprawił sytuację kopalń, a więc również firm energetycznych, które wiele z tych kopalń przejęły. Silna konsumpcja indywidualna poprawiała wyniki firm nastawionych na zaspokojenie potrzeb konsumentów.

W skali półrocza WIG zyskał +17,9%, podczas gdy WIG20 ponad 18%. Dobrze zachowały się średnie spółki zgrupowane w mWIG40, który zyskał 16,4%, a nieco mniejsze wzrosty zanotowały małe spółki – sWIG80 zyskał 12,7%.

Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych

Rynek polskich obligacji skarbowych w I półroczu br. notował dość dużą zmienność. Początek roku przyniósł wzrost rentowności, których główną przyczyną był wzrost inflacji. Od końca lutego rentowności obligacji spadały, wraz ze spadkiem oczekiwań inflacyjnych i napływem informacji o dobrej sytuacji budżetu. W tym czasie rentowności skarbowych obligacji 10-letnich spadły z poziomu niemal 4% do poziomu 3,13% w połowie czerwca. W drugiej połowie czerwca wzrost rentowności był skutkiem korekty na rynkach światowych, ale również obaw o możliwy wzrost inflacji w Polsce w kolejnych miesiącach. Coraz niższy poziom bezrobocia zwiększa presję na płace, a to może skutkować podniesieniem cen w gospodarce, zwłaszcza w 2018 roku.

W skali półrocza rentowności polskich 10-letnich obligacji skarbowych spadły z poziomu 3,63% do poziomu 3,32%.

30 czerwca 2017 r. wartość aktywów netto Funduszu wyniosła 894 418 000 PLN.

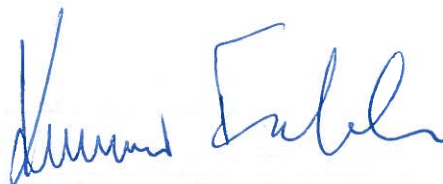
W opisanych powyżej warunkach rynkowych subfundusze Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego osiągnęły w okresie sprawozdawczym następujące stopy zwrotu podane w ujęciu rocznym:

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Amundi Płynnościowy | 2,13% |
| Amundi Obligacji | 5,59% |
| Amundi Stabilnego Wzrostu | 12,96% |
| Amundi Globalnych Perspektyw | 4,97% |
| Amundi Zrównoważony | 17,43% |
| Amundi Akcyjny | 32,83% |
| Amundi Akcji Małych i Średnich Spółek | 26,66% |

Z poważaniem,



Gabriele Tavazzani
Prezes Zarządu



Kazimierz Fedak
Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2017 r.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw („Subfundusz”) wydzielonego w ramach Amundi Parasolowego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, 02-092, ul. Żwirki i Wigury 18A, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku, na które składają się: wprowadzenie do półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Za rzetelność i jasność półrocznego 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 Subfunduszem i reprezentującego Subfundusz. Naszym zadaniem było sformułowanie wniosku na temat załączonego półrocznego 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 półrocznego 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 półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne 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 2017 roku oraz jego wyniku z operacji za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

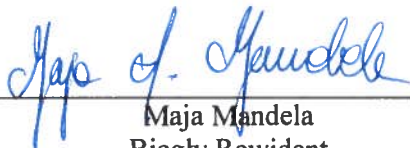
Oświadczenie Depozytariusza

Do załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie depozytariusza.

w imieniu:

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

Kluczowy Biegły Rewident



Maja Mandela
Biegły Rewident
Numer 11942

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

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2017 roku



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW,
WYDZIELONY W RAMACH**

**AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2017 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU**

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw (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. Subfundusz rozpoczął faktyczną działalność w dniu 12 stycznia 2016 roku kiedy to doszło do rejestracji przydziału jednostek uczestnictwa. 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 2016 r. poz. 1896) (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 2017 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.

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 inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Realizując cel inwestycyjny Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1, Fundusz dąży do osiągnięcia wyniku inwestycyjnego wynoszącego co najmniej 5 punktów procentowych w skali roku powyżej stopy procentowej EONIA (Euro Overnight Index Average) przy założeniu horyzontu inwestycyjnego wynoszącego co najmniej 5 lat.
3. 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 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% 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 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% 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 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że spełniają kryteria wymienione w Statucie.
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 2017 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017, 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. Prezentowane sprawozdanie obejmuje pierwszy okres działalności Subfunduszu, dlatego też nie są prezentowane dane porównawcze.
3. 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 | 2017-06-30 | | | 2016-12-31 | | |
|--|------------------------------------|---|-------------------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| | 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 | - | - | - | 528 | 657 | 1,04% |
| Warranty subskrypcyjne | - | - | - | - | - | - |
| Prawa do akcji | - | - | - | - | - | - |
| Prawa poboru | - | - | - | - | - | - |
| Kwity depozytowe | - | - | - | - | - | - |
| Listy zastawne | - | - | - | - | - | - |
| Dłużne papiery wartościowe | 10 164 | 10 355 | 8,54% | 10 204 | 10 351 | 16,29% |
| Instrumenty pochodne | - | 733 | 0,60% | - | 151 | 0,23% |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | - | - | - | - | - | - |
| Jednostki uczestnictwa | - | - | - | - | - | - |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | - | - | - | - | - |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 99 607 | 99 445 | 82,07% | 45 894 | 48 146 | 75,77% |
| Wierzytelności | - | - | - | - | - | - |
| Weksle | - | - | - | - | - | - |
| Depozyty | - | - | - | - | - | - |
| Waluty | - | - | - | - | - | - |
| Nieruchomości | - | - | - | - | - | - |
| Statki morskie | - | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | - | - | - |
| Suma: | 109 771 | 110 533 | 91,21% | 56 626 | 59 305 | 93,33% |

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 90,61% 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 jednostkowego sprawozdania finansowego.

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCE

| TABELA UZUPELNIAJĄCA 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 | | | | | | | | | | | |
| Obligacje | | | | | | | | | | | |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | | | | | | |
| DS1017 (PL0000104543) | Aktywny rynek regulowany | TREASURY BONDSPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | Polska | 2017-10-25 | 5,2500% (Stały kupon) | 1 000,00 | 2 000 | 2 066 | 2 095 | 1,73% |
| Bony skarbowe | | | | | | | | | | | |
| Bony pieniężne | | | | | | | | | | | |
| Inne | | | | | | | | | | | |
| O terminie wykupu powyżej 1 roku | | | | | | | | | | | |
| Obligacje | | | | | | | | | | | |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | | | | | | |
| PS0719 (PL0000108148) | Aktywny rynek regulowany | TREASURY BONDSPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | Polska | 2019-07-25 | 3,2500% (Stały kupon) | 1 000,00 | 4 000 | 4 104 | 4 231 | 3,49% |
| WZ0120 (PL0000108601) | Aktywny rynek regulowany | TREASURY BONDSPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | Polska | 2020-01-25 | 1,8100% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 4 000 | 3 994 | 4 029 | 3,32% |
| Bony skarbowe | | | | | | | | | | | |
| Bony pieniężne | | | | | | | | | | | |
| Inne | | | | | | | | | | | |
| Suma: | | | | | | | | 10 000 | 10 164 | 10 355 | 8,54% |

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 |
|---|-------------------------------|-------------|------------------------------|-----------------------------------|--|-------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Wystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | | | | |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | | | | |
| Aktywny rynek nierulowany | | | | | | | | | |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | | | |
| Niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | | | | |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | | | | |
| Aktywny rynek nierulowany | | | | | | | | | |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | | | |
| Forward EUR/PLN, 2017.07.24 (-) (Krótka) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | Polska | 14,860,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2347000000 PLN | 14 860 000 | - | 49 | 0,04% |
| Forward EUR/PLN, 2017.07.24 (-) (Krótka) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | Polska | 404,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2142000000 PLN | 404 000 | - | -7 | -0,01% |
| Forward USD/PLN, 2017.07.24 (-) (Krótka) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | Polska | 8,440,000.00 USD po kursie walutowym 3.7876500000 PLN | 8 440 000 | - | 682 | 0,56% |
| Forward USD/PLN, 2017.07.24 (-) (Krótka) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | Polska | 164,000.00 USD po kursie walutowym 3.7626000000 PLN | 164 000 | - | 9 | 0,01% |
| Suma: | | | | | | 23 868 000 | - | 733 | 0,60% |

Procentowy udział ujemnej wyceny pochodnych w zobowiązaniach ogółem wynosi 0,83%.

PW

| 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 | | | | | 98 416,000 | 53 727 | 52 720 | 43,52% |
| AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE, ETF, ETF, FCP (FR0010754192) | Aktywny rynek regulowany | BOURSE DE PARIS | AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE UCITS ETF FCP | Francja | 7 897,000 | 7 624 | 7 572 | 6,25% |
| AMUNDI ETF S&P 500 UCITS ETF, ETF, ETF, FCP (FR0010912576) | Aktywny rynek regulowany | BOURSE DE PARIS | AMUNDI ETF S&P 500 UCITS ETF FCP | Francja | 33 611,000 | 5 355 | 5 269 | 4,35% |
| LYXOR UCITS ETF IBOX \$ TREASURIES 10Y DR, ETF, ETF, SICAV (FR0010961003) | Aktywny rynek regulowany | LONDON STOCK EXCHANGE | MULTI UNITS FRANCE SICAV | Francja | 6 637,000 | 3 659 | 3 505 | 2,89% |
| AMUNDI ETF EURO STOXX 50 UCITS ETF DR, ETF, ETF, FCP (FR0010654913) | Aktywny rynek regulowany | BOURSE DE PARIS | AMUNDI ETF EURO STOXX 50 UCITS ETF DR FCP | Francja | 15 540,000 | 4 818 | 4 698 | 3,88% |
| AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF C, ETF, ETF, FCP (FR0010754119) | Aktywny rynek regulowany | BOURSE DE PARIS | AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF FCP | Francja | 17 308,000 | 15 840 | 15 646 | 12,92% |
| AMUNDI ETF JAPAN TOPIX UCITS ETF DAILY HEDGED EUR, ETF, FCP (FR0011314277) | Aktywny rynek regulowany | BOURSE DE PARIS | AMUNDI ETF JAPAN TOPIX UCITS ETF | Francja | 4 831,000 | 4 084 | 4 269 | 3,52% |
| AMUNDI ETF US TREASURY 7-10 UCITS ETF, ETF, FCP (FR0010892307) | Aktywny rynek regulowany | EURONEXT PARIS | AMUNDI ETF US TREASURY 7-10 UCITS ETF FCP | Francja | 12 592,000 | 12 347 | 11 761 | 9,71% |
| Aktywny rynek nierelulowany | | | | | - | - | - | - |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | 5 718,535 | 45 880 | 46 725 | 38,55% |
| AMUNDI FUNDS - BOND EURO HIGH YIELD IE-C, OPEN-END FUND, SICAV (LU0119109980) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 558,238 | 5 842 | 6 054 | 5,00% |
| AMUNDI FUNDS - BOND US CORPORATE, OPEN END FUND, SICAV (LU1162497157) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 1 435,276 | 5 874 | 5 927 | 4,89% |
| AMUNDI FUNDS - BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY, OPEN END FUND, SICAV (LU0907912579) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 52,440 | 9 371 | 9 654 | 7,97% |
| AMUNDI FUNDS - EQUITY EUROPE CONSERVATIVE, OPEN-END FUND, SICAV (LU0755949418) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 944,311 | 9 845 | 10 125 | 8,35% |
| AMUNDI FUNDS - EQUITY EURO RISK PARITY CLASS A, OPEN-END FUND, SICAV (LU1328650448) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 14,538 | 5 659 | 5 843 | 4,82% |
| AMUNDI FUNDS - EQUITY EMERGING CONSERVATIVE CLASS A, OPEN-END FUND, SICAV (LU0945152972) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 1 394,114 | 5 297 | 5 514 | 4,55% |

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW

PW

| 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 |
|--|-------------------------------|-------------|--------------------|------------------------|--------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| AMUNDI FUNDS - ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES, OPEN END FUND, SICAV (LU0272941112) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 432,062 | 2 672 | 2 429 | 2,00% |
| AMUNDI FUNDS - EQUITY GLOBAL GOLD MINES, OPEN-END FUND, SICAV (LU0568607625) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 887,556 | 1 320 | 1 179 | 0,97% |
| Suma: | | | | | 104 134,535 | 99 607 | 99 445 | 82,07% |

PW

TABELE DODATKOWE

| 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 |
|--|--|--|
| WZ0120 (PL0000108601) | 2 014 | 1,66% |
| Forward EUR/PLN, 2017.07.24 (-) | 49 | 0,04% |
| Forward USD/PLN, 2017.07.24 (-) | 682 | 0,56% |
| Forward USD/PLN, 2017.07.24 (-) | 9 | 0,01% |
| Forward EUR/PLN, 2017.07.24 (-) | -7 | -0,01% |
| Suma: | 2 747 | 2,27% |

II. BILANS

| BILANS | 2017-06-30 | 2016-12-31 |
|---|----------------|---------------|
| I. Aktywa | 121 186 | 63 546 |
| 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 646 | 4 172 |
| 2) Należności | - | 7 |
| 3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | - | - |
| 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 63 075 | 29 737 |
| - dłużne papiery wartościowe | 10 355 | 10 351 |
| 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 47 465 | 29 630 |
| - dłużne papiery wartościowe | - | - |
| 6) Nieruchomości | - | - |
| 7) Pozostałe aktywa | - | - |
| | 846 | 635 |
| II. Zobowiązania | | |
| III. Aktywa netto (I - II) | 120 340 | 62 911 |
| IV. Kapitał Subfunduszu | 117 909 | 62 185 |
| 1) Kapitał wpłacony | 156 675 | 85 937 |
| 2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -38 766 | -23 752 |
| V. Dochody zatrzymane | 1 893 | -1 723 |
| 1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | -1 039 | -551 |
| 2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 2 932 | -1 172 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 538 | 2 449 |
| VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 120 340 | 62 911 |
| | | |
| Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa | 1 148 255,4475 | 615 091,4991 |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (*) | 104,80 | 102,28 |

*) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa została wyliczona na podstawie danych bazowych wyrażonych w pełnych 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 2017-01-01 do 2017-06-30 | od 2016-01-12 do 2016-12-31 (*) | od 2016-01-12 do 2016-06-30 (*) |
|--|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| I. Przychody z lokat | 558 | 374 | 39 |
| Dywidendy i inne udziały w zyskach | 2 | 157 | - |
| Przychody odsetkowe | 114 | 217 | 37 |
| Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | - | - | - |
| Dodatnie saldo różnic kursowych | 442 | - | - |
| Pozostałe, w tym: | - | - | 2 |
| - z tytułu różnic kursowych od nierozliczonych transakcji | - | - | 2 |
| II. Koszty Subfunduszu | 1 046 | 925 | 448 |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 894 | 828 | 355 |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | - | - |
| Oplaty dla depozytariusza | 62 | 32 | 22 |
| Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów | - | - | - |
| Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | - | - | - |
| Usługi w zakresie rachunkowości | 90 | 25 | 17 |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu | - | - | - |
| Usługi prawne | - | - | - |
| Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | - | - | - |
| Koszty odsetkowe | - | - | - |
| Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | - | - | - |
| Ujemne saldo różnic kursowych | - | 40 | 54 |
| Pozostałe | - | - | - |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | - | - | - |
| IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III) | 1 046 | 925 | 448 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | -488 | -551 | -409 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 2 193 | 1 277 | 1 367 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 4 104 | -1 172 | 7 |
| - z tytułu różnic kursowych | -25 | 128 | 62 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | -1 911 | 2 449 | 1 360 |
| - z tytułu różnic kursowych | -4 217 | 1 656 | 531 |
| VII. Wynik z operacji (V+VI) | 1 705 | 726 | 958 |
| Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa | 1,48 | 1,18 | 2,41 |

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 12 stycznia 2016 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 2017-01-01 do 2017-06-30 | | od 2016-01-12 do 2016-12-31 (*) | |
|--|-----------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
| I. Zmiana wartości aktywów netto | | | | |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | | 62 911 | | - |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy | | 1 705 | | 726 |
| a) przychody z lokat netto | | -488 | | -551 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | | 4 104 | | -1 172 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | | -1 911 | | 2 449 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | | 1 705 | | 726 |
| 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) | | 55 724 | | 62 185 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału) | | 70 738 | | 85 937 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału) | | -15 014 | | -23 752 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5) | | 57 429 | | 62 911 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | | 120 340 | | 62 911 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | | 84 062 | | 39 822 |
| II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa | | | | |
| 1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym | | | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | | 677 282,7864 | | 846 336,8933 |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | | 144 118,8380 | | 231 245,3942 |
| Saldo zmian | | 533 163,9484 | | 615 091,4991 |
| 2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności Subfunduszu | | | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | | 1 523 619,6797 | | 846 336,8933 |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | | 375 364,2322 | | 231 245,3942 |
| Saldo zmian | | 1 148 255,4475 | | 615 091,4991 |
| 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 | | 102,28 | | - |
| 2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | | 104,80 | | 102,28 |
| 3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | 4,97% | | 2,36% (**) |
| | Wartość | Data wyceny | Wartość | Data wyceny |
| 4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny | 102,20 | 2017-02-01 | 97,21 | 2016-02-11 |
| 5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny | 105,72 | 2017-06-20 | 104,23 | 2016-09-07 |
| 6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 104,80 | 2017-06-30 | 102,28 | 2016-12-31 |
| IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | | 2,51% | | 2,40% |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | | 2,14% | | 2,15% |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | | - | | - |
| Opłaty dla depozytariusza | | 0,15% | | 0,08% |
| Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów | | - | | - |
| Usługi w zakresie rachunkowości | | 0,22% | | 0,06% |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu | | - | | - |

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 12 stycznia 2016 roku.

**) Do wyliczenia zmiany procentowej została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na dzień 31.12.2016 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 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 naliczanymi 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 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 (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

Niniejsze sprawozdanie jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Subfunduszu.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

| NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU | 2017-06-30 | 2016-12-31 |
|---|------------|------------|
| Należności | | 7 |
| Z tytułu zbytych lokat | - | - |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | - | - |
| Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych | - | 7 |
| Z tytułu dywidend | - | - |
| Z tytułu odsetek | - | - |
| Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów | - | - |
| Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek | - | - |
| Pozostałe | - | - |

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

| NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU | 2017-06-30 | 2016-12-31 |
|--|------------|------------|
| Zobowiązania | 846 | 635 |
| Z tytułu nabytych aktywów | - | - |
| Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu | - | - |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 7 | 62 |
| Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne | 345 | 344 |
| Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 70 | 41 |
| 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 | 293 | 178 |
| Pozostałe składniki zobowiązań | 131 | 10 |

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH | 2017-06-30 | | 2016-12-31 | |
|---|---|--|---|--|
| | 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 | - | 10 646 | - | 4 172 |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | - | 10 646 | - | 4 172 |
| EUR | 2 | 8 | 1 | 4 |
| PLN | 10 634 | 10 634 | 4 167 | 4 167 |
| USD | 1 | 4 | - | 1 |

| NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ | od 2017-01-01 do 2017-06-30 | | od 2016-01-12 do 2016-12-31 (*) | |
|--|---|--|---|--|
| | 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 (**) | - | - | - | - |
| EUR | 41 | 173 | 37 | 161 |
| PLN | 9 543 | 9 543 | 4 692 | 4 692 |
| USD | 62 | 241 | 43 | 169 |

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 12 stycznia 2016 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.

NOTA-4 III. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

| NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*) | 2017-06-30 | 2016-12-31 |
|--|--|--|
| | 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 | 6 326 | 8 335 |
| Dłużne papiery wartościowe | 6 326 | 8 335 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | - | - |
| Suma: | 6 326 | 8 335 |

*) 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 PRZEPIŁYWU ŚRODKÓW | 2017-06-30 | 2016-12-31 |
|---|--|--|
| | 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 (**) | 4 029 | 2 016 |
| Dłużne papiery wartościowe | 4 029 | 2 016 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**) | - | - |
| Zobowiązania (***) | - | - |
| Suma: | 4 029 | 2 016 |

**) 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 TRANSAKcji | 2017-06-30 | 2016-12-31 |
|---|--|--|
| | 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 (****) | 21 741 | 14 743 |
| Środki na rachunkach bankowych | 10 646 | 4 172 |
| Należności | - | 7 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 10 355 | 8 335 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 740 | 2 016 |
| Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****) | 10 355 | 10 351 |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 10 355 | 10 351 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 10 355 | 8 335 |
| Dłużne papiery wartościowe | 10 355 | 2 016 |

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennie- 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 | 2017-06-30 | 2016-12-31 |
|---|--|--|
| | 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 | 12 | 5 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 52 720 | 18 729 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 47 465 | 29 417 |
| Zobowiązania | 7 | - |

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

| NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE | 2017-06-30 | | | | | | | | | |
|--|---------------------|-------------------------------|---|--------------------------|--|--|---|--|---|--|
| | 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 (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego | Termin wykonania instrumentu pochodnego | |
| Niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | | | | | |
| Forward | | | | | | | | | | |
| Forward EUR/PLN, 2017.07.24 (-) | Krótką | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | 49 | - | 2017-07-24 | 14.860.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2347000000 PLN | 2017-07-24 | 2017-07-24 | |
| Forward EUR/PLN, 2017.07.24 (-) | Krótką | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | -7 | - | 2017-07-24 | 404.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2142000000 PLN | 2017-07-24 | 2017-07-24 | |
| Forward USD/PLN, 2017.07.24 (-) | Krótką | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | 682 | - | 2017-07-24 | 8.440.000,00 USD po kursie walutowym 3.7876500000 PLN | 2017-07-24 | 2017-07-24 | |
| Forward USD/PLN, 2017.07.24 (-) | Krótką | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | 9 | - | 2017-07-24 | 164.000,00 USD po kursie walutowym 3.7626000000 PLN | 2017-07-24 | 2017-07-24 | |
| Suma: | | | | | - | | | | | |

PW

| 2016-12-31 | | | | | | | | | |
|--|---------------------|-------------------------------|---|--------------------------|--|--|--|--|---|
| NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE | 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 (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego | Termin wykonania instrumentu pochodnego |
| Niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | | | | |
| Forward | | | | | | | | | |
| Forward EUR/PLN, 2017.01.23 (-) | Krótką | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | -58 | - | 2017-01-23 | 5.950.000,00 EUR po kursie walutowym 4.4212000000 PLN | 2017-01-23 | 2017-01-23 |
| Forward EUR/PLN, 2017.01.23 (-) | Długa | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | 1 | - | 2017-01-23 | 47.000,00 EUR po kursie walutowym 4.4151000000 PLN | 2017-01-23 | 2017-01-23 |
| Forward USD/PLN, 2017.01.23 (-) | Krótką | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | 211 | - | 2017-01-23 | 5.200.000,00 USD po kursie walutowym 4.2218000000 PLN | 2017-01-23 | 2017-01-23 |
| Forward USD/PLN, 2017.01.23 (-) | Krótką | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | 1 | - | 2017-01-23 | 33.000,00 USD po kursie walutowym 4.2216000000 PLN | 2017-01-23 | 2017-01-23 |
| Forward USD/PLN, 2017.01.12 (-) | Długa | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | -4 | - | 2017-01-12 | 200.000,00 USD po kursie walutowym 4.1984000000 PLN | 2017-01-12 | 2017-01-12 |
| Suma: | | | | | | | | | |

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

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

PN

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

| NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU | 2017-06-30 | | 2016-12-31 | |
|--|---|--|---|--|
| | 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 | | | | |
| 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 121 186 | - | 63 546 |
| EUR | - | 10 646 | - | 4 172 |
| PLN | 2 | 8 | 1 | 4 |
| USD | 10 634 | 10 634 | 4 167 | 4 167 |
| 2) Należności | 1 | 4 | - | 1 |
| PLN | - | - | - | 7 |
| 3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | - | - | 7 | 7 |
| 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | - | - | - | - |
| EUR | - | 63 075 | - | 29 737 |
| PLN | 7 616 | 32 185 | 1 638 | 7 251 |
| USD | 10 355 | 10 355 | 11 008 | 11 008 |
| - dłużne papiery wartościowe | 5 541 | 20 535 | 2 746 | 11 478 |
| PLN | - | 10 355 | - | 10 351 |
| 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 10 355 | 10 355 | 10 351 | 10 351 |
| EUR | - | 47 465 | - | 29 630 |
| USD | 8 068 | 34 154 | 4 449 | 19 646 |
| - dłużne papiery wartościowe | 3 405 | 13 311 | 2 332 | 9 984 |
| 6) Nieruchomości | - | - | - | - |
| 7) Pozostałe aktywa | - | - | - | - |
| II. Zobowiązania | - | 846 | - | 635 |
| EUR | - | 7 | - | 58 |
| PLN | 839 | 839 | 573 | 573 |
| USD | - | - | 1 | 4 |

PH

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

| NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA | | od 2017-01-01 do 2017-06-30 | od 2016-01-12 do 2016-12-31 (*) | od 2016-01-12 do 2016-06-30 (*) |
|--|--|---|---|---|
| | | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. |
| z tytułu wynagrodzenia stałego | | 831 | 771 | 240 |
| z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania | | 63 | 57 | 115 |
| Suma: | | 894 | 828 | 355 |

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 12 stycznia 2016 roku.

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

| NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA | | 2016-12-31 | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|--|--|------------|-------------|-------------|
| I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe | | 62 911 | nie dotyczy | nie dotyczy |
| II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe | | 102,28 | nie dotyczy | nie dotyczy |

PW

INFORMACJA DODATKOWA

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Subfunduszu.

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:

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Subfunduszu.

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:

Brak innych informacji niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

Amundi

ASSET MANAGEMENT

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



Paweł Witkowski
Menadżer Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:



Gabriele Tavazzani
Prezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.



Kazimierz Fedak
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Anna Urbańska
Wiceprezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.



Robert Chmielewski
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2017 roku

Warszawa, 31 sierpnia 2017 r.

Oświadczenie depozytariusza

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza dla Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw, 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 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

DIREKTOR
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ
BIURO POWIENIENIOWY ZAGRANICZNYCH

Mariusz Piękoś

INSPEKTOR NADZORU
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ

Sławomir Maculewicz

Bank Pekao S.A.
Centrala

 ul. Zwirki i Wigury 31
02-091 Warszawa
www.pekao.com.pl

 Departament Bankowości Transakcyjnej
tel. 22 524 58 66
fax 22 534 63 29