

Szanowni Państwo,

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

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

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

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

## Sytuacja makroekonomiczna w I półroczu 2016 r.

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

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

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

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

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

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

## Sytuacja na polskim rynku akcji

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

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

## Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych

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

W opisanych powyżej warunkach rynkowych subfundusze Amundi osiągnęły następujące stopy zwrotu<sup>1</sup>:

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

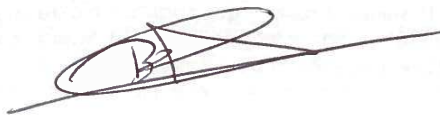
<sup>1</sup> do wyliczenia zmiany procentowej, jako początek okresu została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na 30.12.2015 r., zaś jako koniec okresu wartość jednostki uczestnictwa na dzień 30.06.2016 r.

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

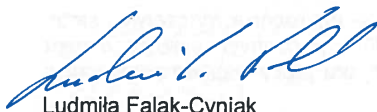
Z poważaniem,



Gabriele Tavazzani  
Prezes Zarządu



Julien Bernard  
Członek Zarządu



Ludmiła Falak-Cyniak  
Członek Zarządu



Kazimierz Fedak  
Członek Zarządu

Warszawa, 29 sierpnia 2016 roku

## **Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

### *Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego subfunduszu Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw („Subfundusz”) wydzielonego w ramach Amundi Parasolowego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, 02-092, ul. Żwirki i Wigury 18A, sporządzonego za okres od dnia 12 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku, na które składają się: wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 12 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku, zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

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

### *Zakres przeglądu*

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

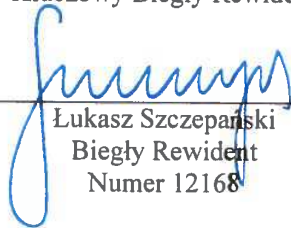
### *Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z mającymi zastosowanie zasadami (polityką) rachunkowości oraz że nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od dnia 12 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

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

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

Kluczowy Biegły Rewident



---

Lukasz Szczepański  
Biegły Rewident  
Numer 12168

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

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2016 roku



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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

**AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY  
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 12 STYCZNIA 2016 ROKU  
DO DNIA 30 CZERWCA 2016 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 2014 r. poz. 157) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

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

Do dnia 30 czerwca 2016 działalność prowadziły następujące Subfundusze:

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

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.

Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną.

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

### Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

### Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

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

### **Cel inwestycyjny Subfunduszu**

1. Celem 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 2016 roku, za okres od dnia 12 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016, 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	2016-06-30		Procentowy udział w aktywach ogółem
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	
Akcje	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	4 104	4 138	9,56%
Instrumenty pochodne	-	-308	-0,71%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje inwestowania mające siedzibę za granicą	30 223	31 892	73,87%
Wierzytelności	-	-	-
Weksle	-	-	-
Depozyty	-	-	-
Waluty	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-
Statki morskie	-	-	-
Inne	-	-	-
Suma:	34 327	35 722	82,74%

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 83,45% 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.

PN



TABELA UZUPEŁNIAJĄCE

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								4 000	4 104	4 138	9,58%
Obligacje								4 000	4 104	4 138	9,58%
Aktywny rynek regulowany								4 000	4 104	4 138	9,58%
PS0417 (PL0000107058)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Poliska	2017-04-25	4,7500% (Stać kupon)	1 000,00	4 000	4 104	4 138	9,58%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								-	-	-	-
Obligacje								-	-	-	-
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								4 000	4 104	4 138	9,58%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							9	-	-
Aktywny rynek regulowany							9	-	-
Futures na indeks giełdowy EURO STOXX, FESXU16, 2016.09.16 (-) (Długa)	Aktywny rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	Indeks giełdowy EURO STOXX		9	-	-
Aktywny rynek nierelulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							9 206 000	-308	-0,71%
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nierelulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							9 206 000	-308	-0,71%
Forward EUR/PLN, 2016.07.06 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Poliska	3,439,000.00 EUR po kursie walutowym 4,41900 PLN		3 439 000	-24	-0,05%
Forward EUR/PLN, 2016.07.06 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Poliska	151,000.00 EUR po kursie walutowym 4,41450 PLN		151 000	2	-

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward EUR/PLN, 2016.07.06 (-) (Krótki)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	20 000,00 EUR po kursie walutowym 4.45545 PLN	20 000	-	-	-
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-) (Krótki)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	3 972 000 USD po kursie walutowym 3.93190 PLN	3 972 000	-	-193	-0,45%
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-) (Krótki)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	149 000 USD po kursie walutowym 3.90610 PLN	149 000	-	-11	-0,02%
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-) (Krótki)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	303 000 USD po kursie walutowym 3.87870 PLN	303 000	-	-31	-0,07%
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-) (Długi)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	1 011 000 USD po kursie walutowym 4.03065 PLN	1 011 000	-	-51	-0,12%
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-) (Krótki)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	161 000 USD po kursie walutowym 3.98040 PLN	161 000	-	-	-
<b>Suma:</b>						<b>9 206 009</b>	<b>-</b>	<b>-308</b>	<b>-0,71%</b>

Procentowy udział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych w zobowiązaniach ogółem wynosi 12,77%.

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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 AMUNDI ETF S&P 500 UCITS ETF, ETP, ETF, FCP (FR0010912576)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	AMUNDI ETF S&P 500 UCITS ETF FCP	Francja	23 423	15 024	15 870	36,76%
AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF C, ETP, ETF, FCP (FR0010754119)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF FCP	Francja	5 554	752	790	1,83%
AMUNDI ETF US TREASURY 7-10 UCITS ETF, ETP, FCP (FR0010892307)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT PARIS	AMUNDI ETF US TREASURY 7-10 UCITS ETF FCP	Francja	5 146	4 691	4 883	11,31%
LYXOR UCITS ETF IBOXX \$ TREASURIES 10Y DR, ETP, ETF, SICAV (FR0010961003)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	MULTI UNITS FRANCE SICAV	Francja	5 285	5 210	5 518	12,78%
LYXOR UCITS ETF BTP 10Y - MTS ITALY GOVERNMENT BOND, ETP, ETF, SICAV (FR0011548106)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	MULTI UNITS FRANCE SICAV	Francja	4 928	2 897	3 145	7,29%
					2 510	1 474	1 534	3,55%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW

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, nieregulowany Nienotowane na aktywnym rynku					2 250	15 199	16 022	37,11%
AMUNDI FUNDS - BOND US CORPORATE CLASS A, OPEN END FUND, SICAV (LU1162497157)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	928	3 751	3 952	9,15%
AMUNDI FUNDS-BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY CLASS A, OPEN END FUND, SICAV (LU0907912579)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	17	2 881	3 099	7,18%
AMUNDI FUNDS - BOND EURO HIGH YIELD IE-C, OPEN-END FUND, SICAV (LU0119109980)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	240	2 426	2 514	5,82%
AMUNDI FUNDS - EQUITY EURO RISK PARITY CLASS A, OPEN-END FUND, SICAV (LU1328850448)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	3	974	1 005	2,33%
AMUNDI FUNDS - EQUITY GLOBAL CONSERVATIVE CLASS A, OPEN-END FUND, SICAV (LU0801841585)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	449	2 952	3 100	7,18%
AMUNDI FUNDS - EQUITY EMERGING CONSERVATIVE CLASS A, OPEN-END FUND, SICAV (LU0945152972)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	613	2 215	2 352	5,45%
<b>Suma:</b>					<b>25 673</b>	<b>30 223</b>	<b>31 892</b>	<b>73,87%</b>

#### TABELE DODATKOWE

Nie dotyczy

## II. BILANS

BILANS	2016-06-30
<b>I. Aktywa</b>	<b>43 172</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 651
2) Należności	489
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	20 008
- dłużne papiery wartościowe	4 138
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	16 024
- dłużne papiery wartościowe	-
6) Nieruchomości	-
7) Pozostałe aktywa	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>2 428</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>40 744</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>39 786</b>
1) Kapitał wpłacony	45 276
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-5 490
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-402</b>
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-409
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>1 360</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>40 744</b>
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	397 471,7962
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *)	102,51

\*) 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 2016-01-12 do 2016-06-30 *)
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>39</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-
Przychody odsetkowe	37
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-
Pozostałe, w tym:	2
- z tytułu różnic kursowych od nierozliczonych transakcji	2
<b>II. Koszty funduszu</b>	<b>448</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	355
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Oplaty dla depozytariusza	22
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Usługi w zakresie rachunkowości	17
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-
Usługi prawne	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	54
Pozostałe	-
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>448</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-409</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>1 367</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	7
- z tytułu różnic kursowych	62
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 360
- z tytułu różnic kursowych	531
<b>VII. Wynik z operacji (V+VI)</b>	<b>958</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	2,41

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 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 2016-01-12 do 2016-06-30 *)	
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		-
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		958
a) przychody z lokat netto		-409
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		7
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		1 360
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		958
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (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)		39 786
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)		45 276
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)		-5 490
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		40 744
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		40 744
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		25 725
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		451 641,3129
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		54 169,5167
Saldo zmian		397 471,7962
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		451 641,3129
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		54 169,5167
Saldo zmian		397 471,7962
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		102,51
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)		5,37%
	<b>Wartość</b>	<b>Data wyceny</b>
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	97,21	2016-02-11
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	102,51	2016-06-30
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	102,51	2016-06-30
<b>Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>		<b>3,73%</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		2,95%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-
Opłaty dla depozytariusza		0,18%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		-
Usługi w zakresie rachunkowości		0,14%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 12 stycznia 2016 roku.

\*\*\*) Do wyliczenia zmiany procentowej w bieżącym okresie sprawozdawczym została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na dzień 30.06.2016 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 zeru.
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 Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości**

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

#### **Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji**

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

#### **Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian sposobu prezentacji.

## Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2016-06-30
<b>Należności</b>	<b>489</b>
Z tytułu zbytych lokat	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	476
Z tytułu dywidend	-
Z tytułu odsetek	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-
Pozostałe	13

## Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2016-06-30
<b>Zobowiązania</b>	<b>2 428</b>
Z tytułu nabytych aktywów	1 738
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	310
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	113
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	52
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-
Z tytułu rezerw	197
Pozostałe składniki zobowiązań	18

## Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2016-06-30	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	6 651
DOM MAKLERSKI MBANKU S.A.	-	330
EUR	75	330
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	6 321
EUR	-	2
PLN	6 057	6 057
USD	66	262

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2016-01-12 do 2016-06-30 *)	
	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 (**)	-	3 539
EUR	42	180
PLN	3 116	3 116
USD	61	243

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 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 (*)	2016-06-30
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 138
Dłużne papiery wartościowe	4 138
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-
<b>Suma:</b>	<b>4 138</b>

\*) 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	2016-06-30
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	2
Zobowiązania (***)	310
<b>Suma:</b>	<b>312</b>

\*\*\*) 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	2016-06-30
	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 (****)	43 172
Środki na rachunkach bankowych	6 651
Należności	489
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	20 008
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	16 024
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	6 321
Środki na rachunkach bankowych zdeponowane w BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	6 321

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

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

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	2016-06-30
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-
Środki na rachunkach bankowych	594
Należności	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	15 870
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	16 024

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2016-06-30							Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	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		
Niestandardyzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2016.07.06 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-24	-	2016-07-06	3.439.000,00 EUR po kursie walutowym 4.41900 PLN	2016-07-06	2016-07-06
Forward EUR/PLN, 2016.07.06 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	2	-	2016-07-06	151.000,00 EUR po kursie walutowym 4.41450 PLN	2016-07-06	2016-07-06
Forward EUR/PLN, 2016.07.06 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-	-	2016-07-06	20.000,00 EUR po kursie walutowym 4.45545 PLN	2016-07-06	2016-07-06
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-193	-	2016-07-06	3.972.000,00 USD po kursie walutowym 3.93190 PLN	2016-07-06	2016-07-06
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-11	-	2016-07-06	149.000,00 USD po kursie walutowym 3.90610 PLN	2016-07-06	2016-07-06
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-31	-	2016-07-06	303.000,00 USD po kursie walutowym 3.87870 PLN	2016-07-06	2016-07-06
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-)	Długa	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-51	-	2016-07-06	1.011.000,00 USD po kursie walutowym 4.03065 PLN	2016-07-06	2016-07-06
Forward USD/PLN, 2016.07.06 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-	-	2016-07-06	161.000,00 USD po kursie walutowym 3.98040 PLN	2016-07-06	2016-07-06
Wystandardyzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Futures na indeks giełdowy EURO STOXX, FESXU16, 2016.09.16 (-)	Długa	Futures	Zabezpieczenie aktywnej części portfela	-	-	przepływy pieniężne następują w ramach dziennego równania do rynku	-	2016-09-16	-

PW

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2015-12-31						Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych		
nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	

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

**Nota nr 8 Kredyty i pożyczki**  
Nie dotyczy

**Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe**

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2016-06-30	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	43 172
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	6 651
EUR	-	332
PLN	75	-
USD	6 057	6 057
2) Należności	66	262
PLN	-	489
EUR	489	-
USD	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	20 008
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	6 417
EUR	1 450	-
PLN	4 138	4 138
USD	2 375	9 453
- dłużne papiery wartościowe	-	4 138
PLN	4 138	4 138
EUR	-	16 024
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 196	9 720
EUR	1 584	6 304
USD	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	-	-
EUR	214	2 428
PLN	380	380
USD	276	1 099

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2016-01-12 do 2016-06-30 *)		Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	62		
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą				

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 12 stycznia 2016 roku.

W przypadku Subfunduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych, należy ujawnić średni kurs waluty sprawozdania finansowego wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego (w PLN)	2016-06-30	2015-12-31
Kurs EUR	4,4255	4,2615
Kurs USD	3,9803	3,9011

#### Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2016-01-12 do 2016-06-30 *)	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	64	845
Składniki lokat nietotowane na aktywnym rynku	-57	515
Nieruchomości	-	-
Pozostałe	-	-
Suma:	7	1 360

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 12 stycznia 2016 roku.

#### NOTA-10 II. Wypłacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

#### NOTA-10 III. Wypłacone przychody ze zbycia lokat

Nie dotyczy

## Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

### NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2016-01-12 do 2016-06-30 *)
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	240
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	115
<b>Suma:</b>	<b>355</b>

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 12 stycznia 2016 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	-	-	-
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	-	-	-

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 12 stycznia 2016 roku.

## 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 półrocznym 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 półrocznym 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:

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

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



# Amundi

## ASSET MANAGEMENT

### AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



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

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:



Gabriele Tavazzani  
Prezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.



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



Kazimierz Fedak  
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.



Julien Bernard  
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



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



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

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2016 roku

Warszawa, 29 sierpnia 2016 r.

## Oświadczenie depozytariusza

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza dla Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Amundi Subfundusz 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 12 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

**DYREKTOR**  
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ  
BIURO POWIERNICZE KLIENTÓW ZAGRANICZNYCH

  
*Mariusz Piękoś*

**INSPEKTOR NADZORU**  
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ

  
*Sławomir Maculewicz*