

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu półroczne sprawozdanie finansowe **Amundi Parasolowy FIO**, sporządzone za okres sprawozdawczy zakończony **30 czerwca 2018 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.

2 października 2017 roku Towarzystwo ogłosiło zmiany statutu Amundi Parasolowy FIO, które weszły w życie 2 stycznia 2018 roku. Zmiany dotyczyły 6 z 7 subfunduszy i objęły: nazwy subfunduszy, politykę inwestycyjną i wysokość opłat za zarządzanie, w tym zmiany w zakresie wyników wzorcowych służących do ustalenia wynagrodzenia zmiennego z tytułu zarządzania Funduszem.

11 maja 2018 roku w statucie Amundi Parasolowego FIO ogłoszone zostały zmiany, które dotyczyły przejścia: subfunduszu Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowanego 2 przez subfundusz Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany oraz subfunduszu Amundi Globalnych Perspektyw Dynamicznego 1 przez subfundusz Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny. Zmiany weszły w życie 22 czerwca 2018 roku.

30 czerwca 2018 roku wartość aktywów netto Funduszu wyniosła 1 318 797 000 PLN.

Szczegółowe dane o strukturze portfeli i polityce inwestycyjnej subfunduszy Amundi znajdują Państwo w sprawozdaniu finansowym.

Zachęcamy do zapoznania się także z poniższym komentarzem dotyczącym sytuacji rynkowej w pierwszej połowie 2018 roku oraz z wynikami subfunduszy Amundi Parasolowego FIO.

Sytuacja makroekonomiczna w pierwszej połowie 2018 roku

W pierwszym półroczu 2018 roku na rynkach kapitałowych tempo dyktowały wydarzenia geopolityczne, a przede wszystkim zapowiedzi przywódców głównych gospodarek świata, dotyczące zamiaru wprowadzenia restrykcji w handlu międzynarodowym. Plany Donalda Trumpa, prezydenta Stanów Zjednoczonych, w kwestii nałożenia ceł na import towarów z Chin i Unii Europejskiej, a także chińskie i unijne działania odwetowe były czynnikami spadkowymi na rynkach akcji.

Zabiegi podejmowane przez banki centralne na świecie, mające na celu zaostrzenie polityki monetarnej, były natomiast impulsami zwiększającymi zmienność na rynku zarówno obligacji skarbowych, jak i walutowym.

W strefie euro pierwsza połowa 2018 roku upłynęła pod znakiem spadku dynamiki ożywienia gospodarczego. W pierwszym kwartale największe gospodarki UE odnotowały spowolnienie dynamiki PKB, w porównaniu z ostatnim kwartałem 2017 roku (Niemcy: 2,3% r/r vs 2,9% r/r, Francja: 2,2% r/r vs 2,8% r/r). Gorsze okazały się także wskaźniki wyprzedzające PMI, jednak w tym przypadku wyniki powyżej 50 pkt. nadal świadczą o utrzymującej się dobrej kondycji sektorów przemysłowego i usług. W otoczeniu słabnącej koniunktury oraz zagrożeń spowodowanych wojną handlową, europejskie indeksy akcji zanotowały spadki. Niemiecki DAX stracił -4,73%, brytyjski FTSE100 -0,66%, a jedynie francuski CAC40 zyskał +0,21%. W opisywanym okresie odczyty inflacji pokazały powolny wzrost i zbliżyła się ona do poziomu 2% r/r, a to przełożyło się na oczekiwania bardziej zdecydowanej ścieżki zaostrzenia polityki monetarnej przez Europejski Bank Centralny. W rezultacie, rentowności obligacji skarbowych początkowo wzrosły, co spowodowało ich przecenę. Bardziej zdecydowane ruchy zostały jednak zahamowane przez słabsze odczyty dynamiki PKB i wskaźników wyprzedzających oraz spodziewane potencjalne skutki wojny handlowej.

W USA w pierwszym półroczu 2018 roku FED dokonał dwóch podwyżek stóp procentowych. Tak jak poprzednio, głównym argumentem przemawiającym za zacieśnieniem polityki monetarnej okazały się sprzyjające dane, płynące z gospodarki amerykańskiej. Dynamika wzrostu PKB w pierwszym kwartale br. wyniosła 2,8% r/r, przy inflacji utrzymującej się w okolicach 2% r/r. Dodatkowo, według Jerome Powella, szefa FED, stymulacja fiskalna w wyniku reformy podatkowej powinna być znacznym wsparciem strony popytowej gospodarki w najbliższych latach. Po czerwcowej podwyżce prognozy zacieśnienia polityki monetarnej na kolejne lata zostały utrzymane. Zagrożeniem może się okazać spowolnienie wzrostu gospodarczego, w wyniku wprowadzenia ceł na handel międzynarodowy. W pierwszym półroczu 2018 roku amerykański rynek akcji wypracował jedną z najlepszych stóp zwrotu spośród rynków globalnych. W tym czasie indeks S&P500 zyskał 1,67%, natomiast NASDAQ 8,79%.

W Polsce pierwsze półrocze 2018 roku charakteryzowało się bardzo dobrymi odczytami z gospodarki realnej. Wzrost PKB w pierwszym kwartale odznaczał się wysoką dynamiką, z odczytem na poziomie 5,2% r/r. Prognozy na drugi kwartał także wskazują na zbliżony wynik. Mogą o tym świadczyć przede wszystkim dane dotyczące dynamiki produkcji przemysłowej, sprzedaży detalicznej i produkcji budowlano-montażowej. Takiej sytuacji

sprzyja z pewnością przyspieszenie w wydatkowaniu funduszy unijnych (wzrost inwestycji) oraz bardzo dobra sytuacja na rynku pracy (historycznie niska stopa bezrobocia 5,9%, wzrost wynagrodzeń i dynamiki zatrudnienia o 7,5% i 3,7% r/r w czerwcu), sprzyjająca wzrostom konsumpcji (wzrost sprzedaży detalicznej w czerwcu o 10,3% r/r). Jednak pomimo sprzyjającej sytuacji na rynku pracy, indeksy inflacji wciąż pozostają na niskich poziomach. Odczyt CPI za czerwiec wyniósł jedynie 1,9% r/r, co jest wynikiem wciąż poniżej celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej. W związku z tym RPP nadal nie posiada wystarczających argumentów przemawiających za zacieśnieniem polityki monetarnej, a prognozy zakładają utrzymanie historycznie niskiego kosztu pieniądza nawet do 2020 roku.

Sytuacja na polskim rynku akcji

Bardzo dobre odczyty z polskiej gospodarki nie przełożyły się niestety na wzrosty na rynkach akcji. Wzrost ryzyka globalnego pociągnął za sobą spadki większości indeksów na świecie. W takim otoczeniu najbardziej straciły rynki rozwijające się, a polski WIG20 był jednym z najgorzej pozycjonowanych indeksów w tym sektorze. Miały na to wpływ zarówno czynniki o charakterze fundamentalnym: globalna wojna handlowa oraz umacniający się dolar, jak i o charakterze płynnościowym, związane z przeklasyfikowaniem Polski do grona rynków rozwiniętych. W pierwszym półroczu br. WIG stracił -12,22%. Podobnie zachowywały się pozostałe indeksy: WIG20 stracił -13,23%, mWIG40 -12,95%, a sWIG80 -13,06%.

Sytuacja na polskim rynku papierów dłużnych

Wzrost zmienności nie ominął także polskiego rynku obligacji skarbowych. Wraz z początkiem roku nastąpił spadek cen, co związane było z jednej strony ze wzrostem inflacji, a z drugiej ze wzrostem rentowności na głównych rynkach światowych. W tym czasie rentowności polskich obligacji skarbowych o 10-letnim okresie do wykupu wzrosły do poziomu ok. 3,6%. Kolejne miesiące przyniosły korektę poprzednich ruchów i rentowności tych papierów spadły do poziomu poniżej 3%, a następnie wahały się w przedziale 3%-3,3%. Ostatecznie w pierwszym półroczu 2018 roku rentowności polskich 10-letnich obligacji skarbowych spadły z poziomu 3,30% do 3,22%. Ruchy na obligacjach skarbowych można wiązać z jednej strony z oczekiwaniami inflacyjnymi w związku z sytuacją na rynku pracy, a z drugiej z warunkami panującymi na globalnym rynku instrumentów dłużnych, który był pod wpływem zarówno informacji o zaostrzeniu polityki monetarnej w głównych gospodarkach światowych, jak i wojny handlowej na linii USA-Chiny-UE.

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

| | |
|--|--------|
| Amundi Płynnościowy | 1,00% |
| Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny | -1,39% |
| Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany 1 | -3,09% |
| Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany | -2,70% |
| Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny | -4,95% |

Z poważaniem,


Spyridon Kritikopoulos
Prezes Zarządu


Wojciech Potyra
Członek Zarządu

Warszawa, 27.08.2018 r.



Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Amundi Polska
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Konserwatywny (zwanego dalej „Subfunduszem”), będącego wydzielonym Subfunduszem Amundi Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą w Warszawie przy ulicy Żwirki i Wigury 18A, zarządzanego przez Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwane dalej „Towarzystwem”), obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową.

Za sporządzenie i rzetelne przedstawienie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2018 r., poz. 395, z późn. zm.) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych” – Dz. U. z dnia 31 grudnia 2007 r. nr 249, poz. 1859), odpowiedzialny jest Zarząd Towarzystwa. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410, *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętego jako Krajowy Standard Przeglądu 2410 uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r. Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowość oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

*PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Lecha Kaczyńskiego 14, 00-638 Warszawa, Polska,
T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.com*

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Lecha Kaczyńskiego 14.



Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne połączone sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisami Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

Tomasz Orłowski

Tomasz Orłowski
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 27 sierpnia 2018 r.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

**AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2018 ROKU**

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

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

Fundusz został zarejestrowany w dniu 3 marca 2014 roku w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 955. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355 z póź. Zm.) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

1. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny I (do dnia 2 stycznia 2018 r. pod nazwą Amundi Subfundusz Akcyjny),
2. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny (do dnia 2 stycznia 2018 r. pod nazwą Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek),
3. Amundi Subfundusz Akcji Nowej Europy,
4. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Konserwatywny (do dnia 2 stycznia 2018 r. pod nazwą Amundi Subfundusz Obligacji),
5. Amundi Subfundusz Obligacji Korporacyjnych,
6. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany I (do dnia 2 stycznia 2018r. pod nazwą Amundi Subfundusz Stabilnego Wzrostu),
7. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany II (do dnia 2 stycznia 2018r. pod nazwą Amundi Subfundusz Zrównoważony),
8. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany (do dnia 2 stycznia 2018 roku pod nazwą Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw),
9. Amundi Subfundusz Płynnościowy.

Do dnia 30 czerwca 2018 działalność prowadziły następujące Subfundusze:

1. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny,
2. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Konserwatywny,
3. Amundi Subfundusz Płynnościowy,
4. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany I,
5. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany.

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 PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, ul. Lecha Kaczyńskiego 14.

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest ochrona realnej wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja

1. Fundusz może lokować od 50% 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. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w obligacje zamienne na akcje od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 10% Aktywów Subfunduszu. W przypadku zamiany obligacji na akcje, Fundusz podejmie działania mające na celu niezwłoczne zbycie akcji nabytych przez Fundusz do portfela inwestycyjnego Subfunduszu w wyniku takiej zamiany przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu oraz ochrony interesu Uczestników Funduszu.
2. Z zastrzeżeniem ust. 1, Fundusz lokuje od 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w obligacje.
3. Fundusz lokuje od 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu łącznie w instrumenty, o których mowa w ust. 1, emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Centralny lub Unię Europejską.
4. Fundusz lokuje od 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty, o których mowa w ust. 1, wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub notowane na rynku w Rzeczypospolitej Polskiej.
5. 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 2018 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

| TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT | 2018-06-30 | | | 2017-12-31 | | |
|--|------------------------------------|---|-------------------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| | 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 | - | - | - | - | - | - |
| Warranty subskrypcyjne | - | - | - | - | - | - |
| Prawa do akcji | - | - | - | - | - | - |
| Prawa poboru | - | - | - | - | - | - |
| Kwity depozytowe | - | - | - | - | - | - |
| Listy zastawne | - | - | - | - | - | - |
| Dłużne papiery wartościowe | 20 497 | 20 811 | 37,45% | 20 497 | 18 511 | 34,76% |
| Instrumenty pochodne | - | -158 | -0,28% | - | -158 | -0,30% |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | - | - | - | - | - | - |
| Jednostki uczestnictwa | - | - | - | - | - | - |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | - | - | - | - | - |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 30 881 | 31 966 | 57,56% | 30 881 | 31 966 | 60,04% |
| Wierzytelności | - | - | - | - | - | - |
| Weksle | - | - | - | - | - | - |
| Depozyty | - | - | - | - | - | - |
| Waluty | - | - | - | - | - | - |
| Nieruchomości | - | - | - | - | - | - |
| Statki morskie | - | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | - | - | - |
| Suma: | 51 378 | 52 619 | 94,73% | 51 378 | 50 319 | 94,50% |

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 94,80% 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.

TABELA UZUPEŁNIAJĄCE

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE 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 nieregulowany | | | | | | | | | | | |
| KRUK S.A., SERIA R3 (PLKPK0000275) | Aktywny rynek nieregulowany | ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | KRUK S.A. | Polska | 2018-08-13 | 6,2000% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 2 000 | 2 131 | 2 016 | 3,63% |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | | | | | |
| BANK POCZTOWY S.A., SERIA B4 (PLBPCZT00064) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | BANK POCZTOWY S.A. | Polska | 2018-12-17 | 3,2300% (Zmienny kupon) | 10 000,00 | 100 | 1 003 | 1 002 | 1,80% |
| EURO BANK S.A., SERIA EBK A 20112018 (PLEURBK00017) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | EURO BANK S.A. | Polska | 2018-11-20 | 2,9300% (Zmienny kupon) | 100 000,00 | 20 | 2 000 | 2 007 | 3,61% |
| Bony skarbowe | | | | | | | | | | | |
| Bony pieniężne | | | | | | | | | | | |
| Inne | | | | | | | | | | | |
| O terminie wykupu powyżej 1 roku | | | | | | | | | | | |
| Obligacje | | | | | | | | | | | |
| Aktywny rynek nieregulowany | | | | | | | | | | | |
| ALIOR BANK S.A., SERIA G (PLALIOR00102) | Aktywny rynek nieregulowany | ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | ALIOR BANK S.A. | Polska | 2021-03-31 | 5,2800% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 1 300 | 1 300 | 1 372 | 2,47% |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZ00000037) | Aktywny rynek nieregulowany | ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | Polska | 2027-07-29 | 3,6100% (Zmienny kupon) | 100 000,00 | 17 | 1 726 | 1 753 | 3,16% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., SERIA OP0328 (PLPKO0000107) | Aktywny rynek nieregulowany | ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | Polska | 2028-03-06 | 3,3100% (Zmienny kupon) | 500 000,00 | 4 | 2 000 | 2 041 | 3,67% |

PW

| TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emidenta | 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 |
|---|-------------------------------|----------------------------|---|------------------------------|------------------|---------------------------|----------------------|---------------|--|--|--|
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | | 3 691 | 7 305 | 7 407 | 13,33% |
| ROBYG S.A., SERIA PA (PLROBYG00255) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | ROBYG S.A. | Polska | 2023-03-29 | 4,4800% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 1 300 | 1 300 | 1 315 | 2,37% |
| PRIME CAR MANAGEMENT S.A., 1/2017 (PLPRMCM00055) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | PRIME CAR MANAGEMENT S.A. | Polska | 2020-12-21 | 3,4000% (Zmienny kupon) | 100 000,00 | 10 | 1 000 | 1 001 | 1,80% |
| LC CORP S.A., SERIA LCC011 280222 (PLLCCRP00132) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | LC CORP S.A. | Polska | 2022-02-28 | 5,0100% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 1 000 | 1 000 | 1 017 | 1,83% |
| ATAL S.A. (PLATAL000111) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | ATAL S.A. | Polska | 2021-04-26 | 3,4800% (Zmienny kupon) | 1 000,00 | 1 250 | 1 250 | 1 258 | 2,26% |
| ELEMENTAL HOLDING S.A., SERIA E (PLELMTL00058) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | ELEMENTAL HOLDING S.A. | Polska | 2019-10-17 | 4,3800% (Zmienny kupon) | 10 000,00 | 90 | 905 | 904 | 1,63% |
| MBANK S.A., SERIA MBKO170125 (PLBRE0005185) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | MBANK S.A. | Polska | 2025-01-17 | 3,9100% (Zmienny kupon) | 100 000,00 | 16 | 1 600 | 1 661 | 2,99% |
| DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE5120620 (PLDMDVL00053) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | DOM DEVELOPMENT S.A. | Polska | 2020-06-12 | 3,6800% (Zmienny kupon) | 10 000,00 | 25 | 250 | 251 | 0,45% |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | | | 3 000 | 3 032 | 3 213 | 5,78% |
| DS0726 (PL0000108866) | Aktywny rynek regulowany | TREASURY BONDS SPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | Polska | 2026-07-25 | 2,5000% (Stały kupon) | 1 000,00 | 500 | 461 | 490 | 0,88% |
| DS1023 (PL0000107264) | Aktywny rynek regulowany | TREASURY BONDS SPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | Polska | 2023-10-25 | 4,0000% (Stały kupon) | 1 000,00 | 2 000 | 2 077 | 2 199 | 3,96% |
| DS0725 (PL0000108197) | Aktywny rynek regulowany | TREASURY BONDS SPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | Polska | 2025-07-25 | 3,2500% (Stały kupon) | 1 000,00 | 500 | 494 | 524 | 0,94% |
| Bony skarbowe | | | | | | | | - | - | - | - |
| Bony pieniężne | | | | | | | | - | - | - | - |
| Inne | | | | | | | | - | - | - | - |
| Suma: | | | | | | | | 10 132 | 20 497 | 20 811 | 37,45% |

PW

| TABELA UZIPELNIJAJACA 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 nieregulowany | | | | | | | | | |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | | | |
| Niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | 7 754 000 | | -158 | -0,28% |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | | | | |
| Aktywny rynek nieregulowany | | | | | | | | | |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | 7 754 000 | | -158 | -0,28% |
| Forward EUR/PLN, 2018.07.27 (-) (Krótka) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | Polska | 4.631.000.00 EUR po kursie walutowym 4.3431500000 PLN | 4 631 000 | | -113 | -0,20% |
| Forward USD/PLN, 2018.07.27 (-) (Krótka) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | Polska | 3.123.000.00 USD po kursie walutowym 3.7284000000 PLN | 3 123 000 | | -45 | -0,08% |
| Suma: | | | | | | 7 754 000 | | -158 | -0,28% |

| TABELA UZIPELNIJAJACA 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 INDEX SOLUTIONS EURO CORPORATES UCITS ETF C, ETF, SICAV (LU1681039647) | Aktywny rynek regulowany | BORSA ITALIANA | AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV | Francja | 1 931 | 1 743 | 1 816 | 3,27% |
| Aktywny rynek nieregulowany | | | | | | | | |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | | |
| AMUNDI FUNDS - BOND US CORPORATE, OPEN-END FUND, SICAV (LU1162497157) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 54 878 | 29 138 | 30 150 | 54,29% |
| AMUNDI FUNDS - BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY, OPEN-END FUND, SICAV (LU0907912579) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 24 | 4 595 | 2 815 | 5,07% |
| AMUNDI FUNDS - CPR GLOBAL GOLD MINES IU, OPEN-END FUND, SICAV (LU0568607625) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 467 | 601 | 4 445 | 8,00% |
| AMUNDI FUNDS - BOND US CORPORATE, OPEN-END FUND, SICAV (LU1253540840) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 668 | 2 907 | 2 976 | 1,10% |
| Suma: | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 5,36% |

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY

| 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 |
|---|----------------------------------|-------------|------------------------|---------------------------|---------------|--|---|---|
| AMUNDI FUNDS - GLOBAL MACRO FOREX IE C, OPEN-END FUND, SICAV (LU0568619042) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS SICAV | Luksemburg | 609 | 2 722 | 2 827 | 5,09% |
| AMUNDI FUNDS II - ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY I EUR, OPEN-END FUND, FCP (LU0372181205) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS II FCP | Luksemburg | 504 | 2 928 | 3 030 | 5,46% |
| AMUNDI FUNDS II - EMERGING MARKETS BOND I USD, OPEN-END FUND, FCP (LU0132208918) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS II FCP | Luksemburg | 40 945 | 3 123 | 3 328 | 5,99% |
| AMUNDI FUNDS II - PIONEER STRATEGIC INCOME I USD ND, OPEN-END FUND, FCP (LU0162304561) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS II FCP | Luksemburg | 10 392 | 4 594 | 5 063 | 9,12% |
| AMUNDI FUNDS II - EURO HIGH YIELD I EUR ND, OPEN-END FUND, FCP (LU0229386908) | Nienotowane na aktywnym rynku | NIE DOTYCZY | AMUNDI FUNDS II FCP | Luksemburg | 585 | 4 945 | 5 057 | 9,10% |
| Suma: | | | | | 56 809 | 30 881 | 31 966 | 57,56% |

PW

TABELE DODATKOWE

| TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|--|--|
| GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. | 3 125 | 5,63% |
| Suma: | 3 125 | 5,63% |

| TABELA DODATKOWA SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|--|--|
| DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE5120620 (PLDMDVL00053) | 251 | 0,45% |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZU0000037) | 1 753 | 3,16% |
| LC CORP S.A., SERIA LCC011 280222 (PLLCCRP00132) | 1 017 | 1,83% |
| Forward USD/PLN, 2018.07.27 (-) | -45 | -0,08% |
| Forward EUR/PLN, 2018.07.27 (-) | -113 | -0,20% |
| Suma: | 2 863 | 5,15% |

II. BILANS

| BILANS | 2018-06-30 | 2017-12-31 |
|--|---------------|---------------|
| I. Aktywa | 55 545 | 67 536 |
| 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 767 | 3 937 |
| 2) Należności | - | 2 |
| 3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | - | - |
| 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 12 211 | 48 137 |
| - dłużne papiery wartościowe | 10 395 | 48 137 |
| 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 40 566 | 15 459 |
| - dłużne papiery wartościowe | 10 416 | 9 382 |
| 6) Nieruchomości | - | - |
| 7) Pozostałe aktywa | 1 | 1 |
| II. Zobowiązania | 331 | 210 |
| III. Aktywa netto (I - II) | 55 214 | 67 326 |
| IV. Kapitał funduszu/subfunduszu | 57 072 | 68 332 |
| 1) Kapitał wpłacony | 334 628 | 331 087 |
| 2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -277 556 | -262 755 |
| V. Dochody zatrzymane | -2 904 | -913 |
| 1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 9 223 | 8 964 |
| 2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -12 127 | -9 877 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 1 046 | -93 |
| VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 55 214 | 67 326 |
| Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa | 523 165,0794 | 629 043,2159 |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa | 105,54 | 107,03 |

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

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

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

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | od 2018-01-01 do 2018-06-30 | od 2017-01-01 do 2017-12-31 | od 2017-01-01 do 2017-06-30 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| I. Przychody z lokat | 685 | 2 906 | 1 599 |
| Dywidendy i inne udziały w zyskach | - | - | - |
| Przychody odsetkowe | 534 | 2 896 | 1 598 |
| Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | - | - | - |
| Dodatnie saldo różnic kursowych | 151 | 10 | - |
| Pozostałe | - | - | 1 |
| II. Koszty funduszu/subfunduszu | 426 | 1 264 | 709 |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 310 | 991 | 531 |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | - | - |
| Opłaty dla depozytariusza | 53 | 98 | 50 |
| Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów | - | - | - |
| Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | - | - | - |
| Usługi w zakresie rachunkowości | 63 | 174 | 98 |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu | - | - | - |
| Usługi prawne | - | - | - |
| Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | - | - | - |
| Koszty odsetkowe | - | 1 | 1 |
| Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | - | - | - |
| Ujemne saldo różnic kursowych | - | - | 27 |
| Pozostałe | - | - | 2 |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | - | - | - |
| IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III) | 426 | 1 264 | 709 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | 259 | 1 642 | 890 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | -1 111 | 1 480 | 1 510 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | -2 250 | 897 | 653 |
| - z tytułu różnic kursowych | 236 | 540 | 540 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 1 139 | 583 | 857 |
| - z tytułu różnic kursowych | 2 163 | -757 | -686 |
| VII. Wynik z operacji (V+-VI) | -852 | 3 122 | 2 400 |
| Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa | -1,63 | 4,96 | 2,87 |

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 2018-01-01 do 2018-06-30 | | od 2017-01-01 do 2017-12-31 | |
|--|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
| I. Zmiana wartości aktywów netto | | | | |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | | 67 326 | | 94 285 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy | | -852 | | 3 122 |
| a) przychody z lokat netto | | 259 | | 1 642 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | | -2 250 | | 897 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | | 1 139 | | 583 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | | -852 | | 3 122 |
| 4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem): | | - | | - |
| a) z przychodów z lokat netto | | - | | - |
| b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat | | - | | - |
| c) z przychodów ze zbycia lokat | | - | | - |
| 5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem) | | -11 260 | | -30 081 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału) | | 3 541 | | 16 730 |
| b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału) | | -14 801 | | -46 811 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5) | | -12 112 | | -26 959 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | | 55 214 | | 67 326 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | | 62 340 | | 82 418 |
| II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa | | | | |
| 1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym | | | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | | 33 196,1059 | | 159 438,4311 |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | | 139 074,2424 | | 444 293,8209 |
| Saldo zmian | | -105 878,1365 | | -284 855,3898 |
| 2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu | | | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | | 3 126 042,5023 | | 3 092 846,3964 |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | | 2 602 877,4229 | | 2 463 803,1805 |
| Saldo zmian | | 523 165,0794 | | 629 043,2159 |
| 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 | | 107,03 | | 103,17 |
| 2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | | 105,54 | | 107,03 |
| 3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | -1,39% | | 3,74% |
| | Wartość | Data wyceny | Wartość | Data wyceny |
| 4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny | 105,54 | 2018-06-30 | 102,71 | 2017-01-26 |
| 5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny | 107,23 | 2018-01-08 | 107,03 | 2017-12-31 |
| 6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 105,54 | 2018-06-30 | 107,03 | 2017-12-31 |
| IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | | 1,38% | | 1,53% |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | | 1,00% | | 1,20% |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | | - | | - |
| Opłaty dla depozytariusza | | 0,17% | | 0,12% |
| Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów | | - | | - |
| Usługi w zakresie rachunkowości | | 0,20% | | 0,21% |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/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 ujmują się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Subfundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
18. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych. Koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje odpowiednio jako składnik lokat notowanych lub nienotowanych na aktywnym rynku. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.
21. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
22. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Subfundusz przyjął godzinę 23:00 czasu polskiego, o 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 2018 r, poz. 395, z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2017 Nr 249 poz. 1859).

Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji

Zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 20 lipca 2017 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.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego dokonywane jest w oparciu o nadrzędną zasadę wyceny składników lokat, tj. według wartości godziwej, co wymaga od kierownictwa dokonania ocen, estymacji i przyjęcia założeń, których wybór może wpływać na stosowane zasady rachunkowości jak również na formę prezentowanych wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, jak również dane możliwe do zaobserwowania na rynku kapitałowym oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Powyższe dane stanowią podstawę do oszacowania wartości danej kategorii aktywów i zobowiązań.

Dokonywany jest okresowy przegląd szacunków i założeń stanowiących ich podstawę. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, w przypadku gdy korekta dotyczy tylko tego okresu, bądź w okresie, w którym dokonano zmiany, i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Istotne szacunki zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Subfunduszu dotyczą kryterium wyboru rynku w przypadku braku lub znacząco niskiego wolumenu obrotów na aktywnym rynku, jak również– dla papierów wartościowych o charakterze dłużnym wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu , dotyczą oceny czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

| NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU | 2018-06-30 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|
| Należności | | 2 |
| Z tytułu zbytych lokat | - | - |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | - | - |
| Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych | - | - |
| Z tytułu dywidend | - | - |
| Z tytułu odsetek | - | - |
| Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów | - | - |
| Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek | - | - |
| Pozostałe | - | 2 |

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

| NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU | 2018-06-30 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Zobowiązania | 331 | 210 |
| Z tytułu nabytych aktywów | - | - |
| Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu | - | - |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 158 | - |
| Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne | 2 | 11 |
| Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 46 | 83 |
| Z tytułu wypłaty dochodów funduszu/subfunduszu | - | - |
| Z tytułu wypłaty przychodów funduszu/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 | 74 | 104 |
| Pozostałe składniki zobowiązań | 51 | 12 |
| - z tytułu prowizji | 10 | 11 |

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH | 2018-06-30 | | 2017-12-31 | |
|---|---|--|---|--|
| | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| I. Banki / waluty | - | 2 767 | - | 3 937 |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | - | 2 767 | - | 3 937 |
| EUR | - | 1 | 151 | 628 |
| PLN | 2 765 | 2 765 | 2 783 | 2 783 |
| USD | - | 1 | 151 | 526 |

| NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ | od 2018-01-01 do 2018-06-30 | | od 2017-01-01 do 2017-12-31 | |
|--|---|--|---|--|
| | 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 | - | - | - | 3 469 |
| EUR | 27 | 116 | 2 | 7 |
| PLN | 3 507 | 3 507 | 3 431 | 3 431 |
| USD | 62 | 214 | 8 | 31 |

*) 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 (*) | 2018-06-30 | 2017-12-31 |
|--|--|--|
| | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 3 213 | 31 921 |
| Dłużne papiery wartościowe | 3 213 | 31 921 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | - | - |
| Suma: | 3 213 | 31 921 |

*) 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 PRZEPLYWU ŚRODKÓW | 2018-06-30 | 2017-12-31 |
|--|--|--|
| | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**) | 7 182 | 16 216 |
| Dłużne papiery wartościowe | 7 182 | 16 216 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**) | 10 416 | 9 382 |
| Dłużne papiery wartościowe | 10 416 | 9 382 |
| Zobowiązania (***) | - | - |
| Suma: | 17 598 | 25 598 |

***) 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 | 2018-06-30 | 2017-12-31 |
|---|--|--|
| | 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 (****) | 23 578 | 61 481 |
| Środki na rachunkach bankowych | 2 767 | 3 937 |
| Należności | - | 2 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 10 395 | 48 137 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 10 416 | 9 405 |
| Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****) | 3 213 | 41 511 |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 3 213 | 41 511 |

*****) 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 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 | 2018-06-30 | 2017-12-31 |
|--|--|--|
| | 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 funduszu/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat | - | - |
| Środki na rachunkach bankowych | 2 | 1 154 |
| Należności | - | 2 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 1 816 | - |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 30 150 | 6 077 |
| Zobowiązania | 158 | - |

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

| | | 2018-06-30 | | | | | | | | |
|--|---------------------------------|---------------------|-------------------------------|---|--------------------------|--|--|--|--|---|
| 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, 2018.07.27 (-) | Krótką | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | -113 | - | 2018-07-27 | 4.631,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3431500000 PLN | 2018-07-27 | 2018-07-27 |
| | Forward USD/PLN, 2018.07.27 (-) | Krótką | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | -45 | - | 2018-07-27 | 3.123,000.00 USD po kursie walutowym 3.7284000000 PLN | 2018-07-27 | 2018-07-27 |
| Suma: | | | | | | | | | | |

| | | 2017-12-31 | | | | | | | | |
|--|---------------------------------|---------------------|-------------------------------|---|--------------------------|--|--|--|--|---|
| 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, 2018.01.26 (-) | Krótką | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | 6 | - | 2018-01-26 | 727,000.00 EUR po kursie walutowym 4.1849000000 PLN | 2018-01-26 | 2018-01-26 |
| | Forward USD/PLN, 2018.01.26 (-) | Krótką | Forward | Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym | 17 | - | 2018-01-26 | 863,000.00 USD po kursie walutowym 3.5009000000 PLN | 2018-01-26 | 2018-01-26 |
| Suma: | | | | | | | | | | |

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 | 2018-06-30 | | 2017-12-31 | |
|--|---|--|---|--|
| | 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 | | 55 545 | | 67 536 |
| 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 2 767 | | 3 937 |
| EUR | | | | |
| PLN | | 1 | 151 | 628 |
| USD | | | | |
| | 2 765 | 2 765 | 2 783 | 2 783 |
| 2) Należności | | 1 | 151 | 526 |
| EUR | | | | |
| USD | | | | |
| | | | | 2 |
| | | | | 1 |
| 3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | | | | 1 |
| 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | | | | |
| EUR | | 12 211 | | |
| PLN | 416 | 1 816 | | 48 137 |
| | 10 395 | 10 395 | 48 137 | 48 137 |
| - dłużne papiery wartościowe | | | | |
| PLN | | 10 395 | | 48 137 |
| | 10 395 | 10 395 | 48 137 | 48 137 |
| 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | | 40 566 | | 15 459 |
| EUR | | 18 335 | | 3 040 |
| PLN | 4 204 | 10 416 | 727 | 9 382 |
| | 10 416 | 11 815 | 868 | 3 037 |
| USD | 3 156 | 10 416 | | 9 382 |
| - dłużne papiery wartościowe | | | | |
| PLN | 10 416 | 10 416 | 9 382 | 9 382 |
| 6) Nieruchomości | | | | |
| 7) Pozostałe aktywa | | 1 | | 1 |
| PLN | | | | |
| | 1 | 1 | 1 | 1 |
| II. Zobowiązania | | | | |
| EUR | | 331 | | 210 |
| PLN | 26 | 113 | | |
| USD | 173 | 173 | 210 | 210 |
| | 12 | 45 | | |

PW

| NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU | od 2018-01-01 do 2018-06-30 | | | | od 2017-01-01 do 2017-12-31 | | | | od 2017-01-01 do 2017-06-30 | | | |
|---|---|--|---|--|---|--|---|--|---|--|---|--|
| | Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys. | Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys. |
| Dłużne papiery wartościowe | - | - | - | - | 540 | - | -686 | 540 | - | - | - | |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólne inwestowania mające siedzibę za granicą | 294 | 2 163 | -58 | - | - | - | -71 | - | - | - | - | |

| NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 2018-06-30 | | 2017-12-31 | |
|--|-----------------------|--------|-----------------------|--------|
| | Kurs w stosunku do zł | Waluta | Kurs w stosunku do zł | Waluta |
| EUR | 4,3616 | EUR | 4,1709 | EUR |
| USD | 3,7440 | USD | 3,4813 | USD |

PW

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

| NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT | od 2018-01-01 do 2018-06-30 | | od 2017-01-01 do 2017-12-31 | | od 2017-01-01 do 2017-06-30 | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys. | Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys. | Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys. | Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys. | Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys. | Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys. |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | -243 | 242 | 613 | 748 | 402 | 950 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | -2 007 | 897 | 284 | -165 | 251 | -93 |
| Nieruchomości | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe | - | - | - | - | - | - |
| Suma: | -2 250 | 1 139 | 897 | 583 | 653 | 857 |

NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

| NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA | od 2018-01-01 do 2018-06-30 | od 2017-01-01 do 2017-12-31 | od 2017-01-01 do 2017-06-30 |
|--|---|---|---|
| | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. |
| z tytułu wynagrodzenia stałego | 310 | 991 | 530 |
| z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania | - | - | 1 |
| Suma: | 310 | 991 | 531 |

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

| NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA | 2017-12-31 | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|--|------------|------------|------------|
| I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe | 67 326 | 94 285 | 174 160 |
| II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe | 107,03 | 103,17 | 106,64 |

INFORMACJA DODATKOWA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

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

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

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 KONSERWATYWNY

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



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

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:



Spyridon Kritikopoulos
Prezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.



Wojciech Potyra
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Bartosz Józefiak
Wiceprezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.



Radosław Pyrka
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2018 roku

Warszawa, 27 sierpnia 2018 r.

Oświadczenie depozytariusza

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza dla Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Konserwatywny potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

DYREKTOR WARZĄDZAJĄCY
USŁUGI POWIERNICZE

Tomasz Gajewski

DYREKTOR OPERACYJNY
BIURO PRODUKTÓW I OPERACJI POWIERNICZYCH
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI I USŁUGI TRANSAKCYJNEJ

Barbora Piłat

Bank Pekao S.A.
Centrala

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

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

