

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu roczne sprawozdanie finansowe **Amundi Parasolowy FIO**, sporządzone za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 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 2016 roku oraz z wynikami subfunduszy Amundi Parasolowego FIO.

Sytuacja makroekonomiczna w 2016 r.

Rok 2016 pełen był zaskakujących wydarzeń w świecie polityki. Miały one istotne znaczenie dla rynków finansowych. Wśród tych najważniejszych warto wymienić referendum w Wielkiej Brytanii. W czerwcu obywatele Wielkiej Brytanii zagłosowali za wyjściem z Unii Europejskiej. Reakcja rynków była gwałtowna, gdyż było to dla inwestorów duże zaskoczenie. Natomiast w USA, w listopadowych wyborach prezydenckich zwyciężył Donald Trump. To wydarzenie również zaskoczyło inwestorów i wpłynęło na rynki finansowe.

W strefie euro początek roku przyniósł obawy o kondycję gospodarki, związane z niższym poziomem wymiany handlowej w skali świata. Te niepokoje odbiły się negatywnie na rynku akcji, ponieważ gospodarki strefy euro są mocno proeksportowe. Jednak okazało się, że widmo spowolnienia gospodarki było wyolbrzymione. Obawy przed Brexitem, czyli wyjściem Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej, kładły się cieniem na postrzeganie perspektyw wzrostu całej gospodarki unijnej. Wielu analityków oczekiwało, że Brexit będzie oznaczał recesję w Wielkiej Brytanii i spowolnienie wzrostu w strefie euro. Rzeczywistość okazała się odmienna. Pomimo negatywnego wyniku referendum, gospodarka Wielkiej Brytanii ucierpiała jedynie nieznacznie, a dla gospodarek krajów strefy euro wydarzenie to było prawie nieodczuwalne. Dobra koniunktura w gospodarce utrzymywała się przez cały rok i przyspieszyła w II połowie roku. Wzrosty cen surowców i lepsza koniunktura gospodarcza przełożyły się na wzrost oczekiwań inflacyjnych, co z kolei odbiło się negatywnie na rynku obligacji. Rynek obligacji skarbowych od sierpnia zachowywał się słabo, pomimo kontynuowania skupu obligacji przez Europejski Bank Centralny o wartości 60 mld euro miesięcznie.

W USA Bank Rezerwy Federalnej zdecydował w grudniu o podwyżce stóp procentowych. Była to druga podwyżka w tym cyklu i na jej zrealizowanie FED czekał dokładnie rok. Początek roku przyniósł obawy o tempo wzrostu gospodarczego, więc FED wycofał się ze ścieżki podwyżek, którą zapowiedział w grudniu 2015 roku. W połowie roku Brexit zwiększył niepewność na rynkach, co było dodatkowym argumentem za brakiem podwyżek stóp. W listopadzie odbyły się wybory prezydenckie i pomimo poprawiającej się koniunktury gospodarczej, FED nie chciał ryzykować zmiany polityki monetarnej w obliczu niepewności związanej z reakcją rynków na potencjalny wybór Donalda Trumpa. Okazało się jednak, że rynki akcji zareagowały bardzo pozytywnie, biorąc za dobrą monetę zapowiedzi prezydenta elekta o obniżce podatków i stymulacji fiskalnej. Przy rosnącej inflacji, przyspieszającej gospodarce i hossie na rynku akcji, brama do podwyżek stóp procentowych w grudniu została otwarta.

W Polsce w 2016 r. gospodarka rozwijała się w tempie 2,8%. Było to wolniejsze tempo niż w 2015 roku, a główną przyczyną lekkiej zadyszki gospodarki był niższy poziom inwestycji finansowanych z funduszy unijnych. Obniżenie inwestycji związane było z rozpoczęciem nowej perspektywy budżetowej.

Rozwój gospodarki utrzymywany był głównie dzięki konsumpcji indywidualnej i wydatkom publicznym. Na wzrost konsumpcji indywidualnej pozytywnie wpływała nie tylko bardzo dobra sytuacja na rynku pracy i podwyżki wynagrodzeń, ale również uruchomienie w kwietniu Programu 500+.

Przez większą część roku w Polsce utrzymywała się deflacja, ale w grudniu pojawiła się już inflacja na poziomie 0,8% r/r. Stało się tak głównie za sprawą rosnących cen paliw i żywności. Rada Polityki Pieniężnej przez cały rok utrzymywała stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Stopa referencyjna pozostała na poziomie 1,5%.

Wzrost gospodarczy, poza silną konsumpcją, wspierany był również przez produkcję przemysłową, która w skali roku wzrosła o około 3%. W skali roku w gospodarce mieliśmy stabilny wzrost zatrudnienia. Poziom bezrobocia z 9,8% na koniec 2015 r. spadł do poziomu 8,3% w grudniu 2016 r.

W polskiej gospodarce był to kolejny dobry rok z silną poprawą sytuacji na rynku pracy, wzrostem wynagrodzeń i konsumpcji. Dobra koniunktura i wzrosty cen surowców zmieniły oczekiwania inflacyjne. Można uznać, że rok 2016 był rokiem, w którym sytuacja gospodarcza znalazła swoje odzwierciedlenie w zachowaniu rynków finansowych.

Sytuacja na rynku akcji

Styczeń przyniósł kontynuację wyprzedaży zapoczątkowanej po wyborach parlamentarnych w październiku 2015 r. Inwestorzy obawiali się opodatkowania banków i angażowania spółek energetycznych w ratowanie kopalń. Duże obawy związane były również z przyszłością OFE. W miarę upływu czasu, obawy dotyczące polskiego rynku akcji zaczęły się zmniejszać. W połowie roku rząd przedstawił projekt zmian w systemie emerytalnym, który zakładał przekształcenie OFE w fundusze inwestycyjne i pozostawienie im w zarządzaniu 75% posiadanych aktywów, pozostałe 25% aktywów miało być przeniesione na Fundusz Rezerwy Demograficznej. Zniknęła obawa „nacionalizacji” spółek, co dało impuls do hossy na rynku małych i średnich spółek. W końcówce roku zanotowaliśmy hossę już na całym rynku, a WIG20 w grudniu był jednym z pięciu najsilniejszych rynków na świecie.

W skali roku WIG zyskał +11,4%, podczas gdy WIG20 prawie 4,8%. Dużo lepiej zachowały się średnie spółki zgrupowane w mWIG40, który zyskał 18,2%, a nieco mniejsze wzrosty zanotowały małe spółki – sWIG80 zyskał 7,9%.

Sytuacja na rynku papierów dłużnych

Rynek polskich obligacji skarbowych w drugiej połowie roku poddał się przecenieniu związanej z pogarszającą się koniunkturą na globalnych rynkach obligacji skarbowych. Główną przyczyną słabszej koniunktury były rosnące oczekiwania inflacyjne. Wyprzedaż na rynku obligacji przyspieszyła po wyborach prezydenckich w USA. Inwestorzy przyjęli, że wybór Donalda Trumpa oznacza stymulację gospodarki amerykańskiej, co spowodowało wzrost rentowności amerykańskich obligacji. Za tym trendem podążyła większość rynków obligacji, w tym polski.

W skali całego roku rentowności polskich 10-letnich obligacji skarbowych wzrosły z poziomu 2,94% do poziomu 3,63%.

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

Amundi Płynnościowy	1,28 %
Amundi Obligacji	-3,25 %
Amundi Stabilnego Wzrostu	-0,12 %
Amundi Globalnych Perspektyw	2,36 % ²
Amundi Zrównoważony	0,39 %
Amundi Akcyjny	6,89 %
Amundi Akcji Małych i Średnich Spółek	12,57 %


¹ przedstawione stopy zwrotu zostały osiągnięte od 01.01.2016 do 31.12.2016.

² do wyliczenia zmiany procentowej została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na dzień 31.12.2016 oraz wartość początkowa (nominalna) jednostki uczestnictwa Subfunduszu. Zmiana procentowa wyliczona jest w ujęciu rocznym.

Z poważaniem,



Gabriele Tavazzani
Prezes Zarządu



Kazimierz Fedak
Członek Zarządu

Warszawa, 30 marca 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego połączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), z siedzibą w Warszawie, ul. Żwirki i Wigury 18a, na które składają się wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat oraz połączony bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, połączony rachunek wyniku z operacji oraz połączone zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku („załączone połączone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz członków Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”) zarządzający Funduszem i reprezentujący Fundusz jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych wchodzących w skład Funduszu subfunduszy: Amundi Subfundusz Akcyjny, Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek, Amundi Subfundusz Obligacji, Amundi Subfundusz Stabilnego Wzrostu, Amundi Subfundusz Zrównoważony, Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw, Amundi Subfundusz Płynnościowy („Subfundusze”), sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o załączonym połączonym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”). Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.



Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzenia i rzetelnej prezentacji przez Towarzystwo sprawozdania finansowego Funduszu, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa zarządzającego Funduszem. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Towarzystwa wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta, zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone połączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej badanego Funduszu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych Subfunduszy,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat pisemnej informacji Zarządu Towarzystwa skierowanej do uczestników Funduszu

Nasza opinia z badania załączonego połączonego sprawozdania finansowego nie obejmuje informacji Zarządu Towarzystwa skierowanej do uczestników Funduszu („List Towarzystwa”).

Za sporządzenie Listu Towarzystwa zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („rozporządzenie”) jest odpowiedzialny Zarząd Towarzystwa. Ponadto Zarząd Towarzystwa jest zobowiązany do zapewnienia, aby List Towarzystwa spełniał wymagania przewidziane w rozporządzeniu.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem załączonego połączonego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią Listu Towarzystwa i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia § 37, ustęp 1 rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym połączonego sprawozdaniu finansowym Funduszu oraz zbadanych jednostkowych sprawozdaniach finansowych Subfunduszy.

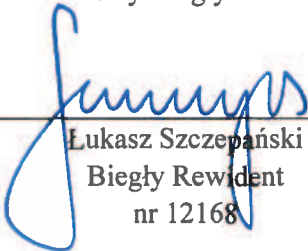
Naszym zdaniem informacje zawarte w Liście Towarzystwa uwzględniają postanowienia § 37, ustęp 1 rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym połączonego sprawozdaniu finansowym Funduszu oraz zbadanych jednostkowych sprawozdaniach finansowych Subfunduszy.

Oświadczenie Depozytariusza

Do załączonego połączonego sprawozdania finansowego dołączono oświadczenia depozytariusza dotyczące Subfunduszy i Funduszu oraz zbadane jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy.

Warszawa, dnia 30 marca 2017 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Lukasz Szczepański
Biegły Rewident
nr 12168

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

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



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU

DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Nazwa Funduszu

Amundi Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „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 i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 1896) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

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

Do dnia 31 grudnia 2016 działalność prowadziły następujące Subfundusze:

1. Amundi Subfundusz Akcyjny,
2. Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek (działający od dnia 18 listopada 2014 roku),
3. Amundi Subfundusz Obligacji,
4. Amundi Subfundusz Płynnościowy,
5. Amundi Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
6. Amundi Subfundusz Zrównoważony,
7. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw.

Fundusz i Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony. Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną. Wszystkie Subfundusze mają jedną kategorię jednostek uczestnictwa.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

Badanie połączonego sprawozdania finansowego

Połączone sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy zostały poddane badaniu przez Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1.

Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem Funduszu jest długotrwały wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Cele inwestycyjne poszczególnych Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy.
3. Fundusz i Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Specjalizacja Funduszu

Specjalizacja każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane w wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.
2. Fundusz i Subfundusze obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego

1. Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy 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 i Subfunduszy.

2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w połączonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

PW

I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	31.12.2016 r.			31.12.2015 r.		
	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	72 612	87 468	12,57	139 106	137 063	21,14
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	1 751	1 854	0,29
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	4 025	4 014	0,58	5 529	5 530	0,85
Dłużne papiery wartościowe	448 712	450 994	64,84	350 649	354 274	54,63
Instrumenty pochodne	0	290	0,04	0	2 633	0,41
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	45 894	48 146	6,92	81 105	80 903	12,47
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	89 000	89 459	12,86	50 000	50 290	7,75
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	660 243	680 371	97,81	628 140	632 547	97,54

Udział całkowitej wartości lokat, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 90,12%, natomiast udział dodatkowej 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 w sprawozdaniach poszczególnych Subfunduszy.

Niniejsze połączone zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

II. POŁĄCZONY BILANS

Pozycje Bilansu (w tys. PLN)	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
I. Aktywa	695 595	648 496
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 596	15 798
2. Należności	543	149
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	473 847	482 449
- dłużne papiery wartościowe	367 650	300 602
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	206 605	150 098
- dłużne papiery wartościowe	83 344	53 672
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	4	2
II. Zobowiązania, w tym:	3 638	4 937
- zobowiązania własne subfunduszy	3 638	4 937
- zobowiązania proporcjonalne	0	0
III. Aktywa netto (I - II)	691 957	643 559
IV. Kapitał Funduszu	699 986	653 189
1. Kapitał wpłacony	1 408 081	953 985
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-708 095	-300 796
V. Dochody zatrzymane	-23 801	-10 819
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	14 342	10 288
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-38 143	-21 107
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	15 772	1 189
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)	691 957	643 559

Niniejszy połączony bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowi integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

Pozycje rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	01.01.2016- 31.12.2016 r.	01.01.2015 - 31.12.2015 r.
I. Przychody z lokat	15 969	18 662
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 830	2 944
2. Przychody odsetkowe	13 119	11 995
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	15	3 720
5. Pozostałe	5	3
II. Koszty Funduszu	11 915	11 128
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	9 292	9 230
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	611	535
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	1 404	1 176
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	113
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	467	0
13. Pozostałe	141	74
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	11 915	11 128
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	4 054	7 534
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-2 453	-22 582
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-17 036	-20 085
- z tytułu różnic kursowych:	9 880	1 026
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	14 583	-2 497
- z tytułu różnic kursowych:	538	2 147
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	1 601	-15 048

Niniejszy połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowi integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

Pozycje zestawienia zmian w aktywach netto (w tys. PLN)	01.01.2016- 31.12.2016 r.	01.01.2015 - 31.12.2015 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto:		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	643 559	357 667
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 601	-15 048
a) przychody z lokat netto	4 054	7 534
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-17 036	-20 085
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	14 583	-2 497
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 601	-15 048
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	46 797	300 940
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	454 096	548 198
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-407 299	-247 258
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	48 398	285 892
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	691 957	643 559
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	679 246	549 765

Niniejsze połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowi integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z art. 219 ust. 1a Ustawy na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie sprawozdawczym stan zatrudnienia oraz polityka wynagrodzeń Towarzystwa wyglądała następująco:

- liczba pracowników Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2016 roku: 24 osoby
- wynagrodzenie stałe i wynagrodzenie zmienne wypłacone pracownikom w okresie sprawozdawczym, w tym wynagrodzenie wypłacone pracownikom, których mowa w art. 47a ust. 1, w okresie sprawozdawczym:

	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne	Łącznie
Za 2016 w PLN	4 645 349,86	2 079 810,93	6 725 160,79
w tym wypłacone osobom, o których mowa w art. 47a ust. 1	2 350 820,86	1 608 810,93	3 959 631,79

- opis obliczania zmiennych składników wynagrodzeń: do dnia 31 grudnia 2016 roku zmienne składniki wynagrodzeń w Amundi Polska TFI S.A. były przyznawane w sposób uznaniowy
- wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń oraz stwierdzone nieprawidłowości: do dnia 31 grudnia 2016 roku przeglądy realizacji wynagrodzeń w Amundi Polska TFI S.A. były wykonywane w ramach rocznych przeglądów; żadnych nieprawidłowości nie stwierdzono
- istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym: Zarząd Amundi Polska TFI S.A. podjął 24 listopada 2016r. uchwałę o wprowadzeniu polityki wynagrodzeń.

Amundi

ASSET MANAGEMENT

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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.



Kazimierz Fedak
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



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



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

Warszawa, dnia 30 marca 2017 roku

Warszawa, 30 marca 2017 r.

Oświadczenie depozytariusza

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza dla Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wraz z wydzielonymi subfunduszami:

- Amundi Subfundusz Akcyjny
- Amundi Subfundusz Obligacji
- Amundi Subfundusz Płynnościowy
- Amundi Subfundusz Stabilnego Wzrostu
- Amundi Subfundusz Zrównoważony
- Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek
- Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw

potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

DYREKTOR
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ
BIURO PRODUKTÓW POWIERZENIA I MONITOROWANIA RYNKÓW
Bartłomiej Pilat

INSPEKTOR NADZORU
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ
Sławomir Maculewicz

Bank Pekao S.A. – Centrala
ul. Zwirki i Wigury 31
02-091 Warszawa
www.pekao.com.pl

Departament Bankowości Transakcyjnej
tel. 22 524-58-92

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, wpisany pod numerem KRS: 0000014843, do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; NIP: 526-00-06-841; wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego: 262 470 034 zł, według stanu na dzień 28 grudnia 2012 r.

