

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu roczne sprawozdanie finansowe **Amundi Parasolowy FIO**, sporządzone za okres sprawozdawczy zakończony **31 grudnia 2017 r.** 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.

31 grudnia 2017 r. wartość aktywów netto Funduszu wyniosła 1 145 308 tys. PLN.

Jednocześnie informujemy, iż 2 października 2017 r. Towarzystwo ogłosiło zmiany statutu Amundi Parasolowy FIO, które weszły w życie dnia 2 stycznia 2018 r. 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.

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 2017 roku oraz z wynikami subfunduszy Amundi Parasolowego FIO.

Sytuacja makroekonomiczna w 2017 r.

Rok 2017 upłynął pod znakiem poprawiającej się sytuacji gospodarczej niemal we wszystkich regionach świata. Po raz pierwszy od 10 lat wzrost gospodarczy obejmował wszystkie główne strefy ekonomiczne. Resynchronizacja wzrostu gospodarczego, czyli równoczesny wzrost gospodarek na całym świecie, powtarzana przez analityków i inwestorów niczym magiczne zaklęcie, znalazła swoje odbicie w zachowaniu indeksów giełdowych. Trendy wzrostowe na giełdach przyniosły w większości przypadków dwucyfrowe stopy zwrotu. Aż tak dobrej koniunktury nie było natomiast na rynkach obligacji. Odchodzenie od luźnej polityki monetarnej przez FED, obawy o wzrost inflacji i normalizowanie się sytuacji w strefie euro sprawiły, że niektóre rynki obligacji o stałym oprocentowaniu nie przyniosły dodatnich stóp zwrotu.

W strefie euro, po raz pierwszy od kryzysu z 2009 roku, gospodarka sprostała oczekiwaniom analityków. Wzrost gospodarczy zdecydowanie przekroczył 2% w ujęciu rocznym. Finalny wynik nie jest jeszcze znany, ale wstępne szacunki mówią o wzroście na poziomie 2,4% - 2,5%. Rosły zarówno inwestycje firm, jak również konsumpcja indywidualna. Wskaźniki optymizmu managerów logistyki i konsumentów osiągnęły poziomy niewidziane od 10 lat. Nawet umacniające się euro nie było w stanie zastopować rozpędzonej gospodarki.

W strefie euro rok 2017 upłynął pod znakiem wyborów parlamentarnych i prezydenckich w krajach stanowiących jej najważniejszych graczy. Przed wyborami w Holandii, Francji i Niemczech inwestorzy obawiali się, że partie populistyczne i antyunijne zdobędą znaczne poparcie, które sprawi, że utworzenie rządów bez ich udziału będzie bardzo trudne. Okazało się jednak, że wszystkie wybory przebiegły pod dyktando słabszego od oczekiwanego poparcia dla tych partii. Tym samym ryzyko polityczne zmniejszyło się.

Pod koniec 2017 roku Europejski Bank Centralny zapowiedział ograniczenie skupu aktywów od początku 2018 roku z 60 mld euro miesięcznie do 30 mld euro miesięcznie. Program został uchwalony do września 2018 roku. Ze względu na bardzo dobrą koniunkturę gospodarczą w strefie euro, inwestorzy pod koniec roku zaczęli dyskontować scenariusz mówiący, że program QE ostatecznie zostanie zakończony w 2018 roku, co pod koniec roku przyniosło nieco nerwowości na rynku długu w strefie euro.

W USA Bank Rezerwy Federalnej kontynuował zacieśnianie polityki monetarnej. W 2017 roku stopy procentowe zostały podniesione trzykrotnie, w sumie o 75 punktów bazowych. W drugiej połowie roku FED zapowiedział, że w kolejnych miesiącach będzie stopniowo redukował sumę bilansową, co oznaczało zapoczątkowanie procesu odwrotnego do QE. Te działania skutkowały wzrostem rentowności obligacji zarówno krótko-, jak i długoterminowych (zwłaszcza w II połowie roku).

W 2017 roku amerykańska gospodarka prezentowała wysoki, bo przekraczający 2%, poziom wzrostu gospodarczego. Po publikacji wstępnych danych za IV kwartał można oczekiwać, że za cały rok wzrost ten wyniósł około 2,3%. Rosły wskaźniki optymizmu konsumentów, inwestycje i oczekiwania na dobrą koniunkturę w kolejnych kwartałach. Dodatkowym czynnikiem wspierającym wzrosty na rynkach akcji i ogólnie pozytywne oczekiwania, co do wzrostu gospodarczego w 2018 roku była reforma podatkowa zaproponowana przez prezydenta Donalda Trumpa. Zwłaszcza obniżenie podatku korporacyjnego z 35% do 21% zostało dobrze przyjęte przez analityków i inwestorów. Ustawa została uchwalona ostatecznie w grudniu, ale jej znaczenie dla wzrostów na rynku akcji w całym roku trudno przecenić, gdyż rozmowy na jej temat trwały już od początku roku i inwestorzy dyskontowali pozytywny scenariusz.

W Polsce w 2017 r. gospodarka rozwijała się w tempie 4,6%. Pierwsza połowa roku to wzrost gospodarki w tempie nieco ponad 4% i obawy o niski poziom inwestycji. W drugiej połowie roku wzrost przyspieszył do 5% i zwłaszcza w IV kwartale był wspierany przez inwestycje. Wstępne dane opublikowane przez GUS wskazują, że konsumpcja indywidualna wzrosła o 4,8%, inwestycje w środki trwałe o 5,4%, produkcja przemysłowa o 6,2%, a produkcja budowlana o 11,5%. Zwłaszcza wzrost tego ostatniego wskaźnika może informować o uruchomieniu inwestycji infrastrukturalnych finansowanych z funduszy unijnych.

W skali roku rosły wskaźniki optymizmu konsumentów, a wskaźnik managerów logistyki przez cały rok utrzymywał się zdecydowanie powyżej poziomu 50 punktów. W takich nastrojach kończyliśmy rok 2017, co dobrze rokuję na pierwszą połowę roku 2018.

Rozpędzona gospodarka silnie wpływała na sytuację na rynku pracy. Pomimo masowego napływu pracowników z Ukrainy, stopa bezrobocia rejestrowanego w Polsce obniżyła się z 8,2% w grudniu 2016 r. do 6,6% w grudniu 2017 r. W końcówce roku dodatkowo na niższy poziom bezrobocia wpłynęło ponowne obniżenie wieku emerytalnego (odwrócenie reformy z 2013 roku, która stopniowo podwyższała wiek emerytalny). Większość pracowników, która z dniem 1 października nabyła prawo do emerytury, skorzystała z tego przywileju. W ten sposób poziom rejestrowanego bezrobocia obniżył się, a powiększyła się liczba emerytów w Polsce.

W przeciwieństwie do dwóch wcześniejszych lat, gdy w Polsce zmagaliśmy się z deflacją, w roku 2017 mieliśmy do czynienia z inflacją. W listopadzie inflacja konsumencka osiągnęła najwyższy w roku poziom 2,5% r./r. ale w grudniu obniżyła się już do 2,1%. Inflacja bazowa w grudniu wyniosła jednak jedynie 0,9% r./r. i to było główną przyczyną braku działań ze strony Rady Polityki Pieniężnej. Rada konsekwentnie deklarowała, że nie podniesie stóp procentowych do końca 2018 roku, argumentując, że w Polsce nie ma presji inflacyjnej i nie ma konieczności chłodzenia gospodarki. Stopa referencyjna przez cały rok pozostała na poziomie 1,5%.

Sytuacja na rynku akcji

Rok 2017 na rynkach akcji był bardzo udany. Indeks MSCI Emerging Markets w ujęciu dolarowym zyskał 34,3%, indeks S&P 500 wzrósł o 19,4%, a indeks MSCI EMU o 10,1%. Główne przyczyny wzrostu indeksów akcji to bardzo dobra koniunktura w gospodarce światowej i kontynuacja łagodnej polityki monetarnej banków centralnych (za wyjątkiem FED). W końcówce roku inwestorzy byli bardzo optymistycznie nastawieni zarówno do perspektyw rynków akcji, jak i gospodarki światowej.

W Polsce rynek akcji najsilniejsze wzrosty zanotował w pierwszej połowie roku, choć również druga połowa przyniosła dodatnie stopy zwrotu. Wpływ na polski rynek akcji miała bardzo dobra koniunktura na rynkach wschodzących i silny wzrost polskiej gospodarki.

W skali roku WIG zyskał +23,2%, a WIG20 26,4%. Nieco słabiej zachowały się średnie spółki zgrupowane w mWIG40, który zyskał 15,0%. Popularnością nie cieszyły się małe spółki - sWIG80 zyskał tylko 2,4%. Przyczyną słabego zachowania tego segmentu rynku były obawy o negatywną presję na marże wywołaną przez szybkie podwyżki wynagrodzeń.

Sytuacja na rynku papierów dłużnych

Większość rynków długu rok 2017 mogła zaliczyć do udanych. Zwłaszcza pierwsza połowa roku, a w przypadku niektórych rynków nawet trzy kwartały, przyniosły dodatnie stopy zwrotu. W IV kwartale większość rynków obligacji zachowywała się już nieco słabiej. Niemniej, na rynkach światowych nadal popyt na papiery dłużne był wysoki.

Rynek polskich obligacji skarbowych również prezentował się dobrze. Największe zyski inwestorzy mogli uzyskać w II kwartale. Drugą połowę roku to trend boczny w przypadku 10-letnich obligacji skarbowych i dobra koniunktura w przypadku obligacji skarbowych o zmiennym oprocentowaniu.

W skali całego roku rentowności polskich 10-letnich obligacji skarbowych spadły z poziomu 3,63% do poziomu 3,30%.

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

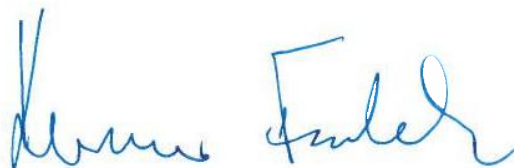
Amundi Płynnościowy	2,10%
Amundi Obligacji (od 02.01.2018 r. Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny)	3,74%
Amundi Stabilnego Wzrostu (od 02.01.2018 r. Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany 1)	6,23%
Amundi Globalnych Perspektyw (od 02.01.2018 r. Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany)	4,35%
Amundi Zrównoważony (od 02.01.2018 r. Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany 2)	8,42%
Amundi Akcyjny (od 02.01.2018 r. Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny 1)	14,82%
Amundi Akcji Małych i Średnich Spółek (od 02.01.2018 r. Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny)	5,50%

Z poważaniem,



Spyridon Kritikopoulos
Prezes Zarządu

Warszawa, 29.03.2018 r.



Kazimierz Fedak
Członek Zarządu



Building a better
working world

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Tel. +48 22 557 70 00
Faks +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Sprawozdanie z badania połączonego rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego połączonego rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), z siedzibą w Warszawie, ul. Żwirki i Wigury 18a, obejmującego wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat oraz połączony bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, połączony rachunek wyniku z operacji oraz połączone zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku („załączone połączone sprawozdanie finansowe”).

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

Zarząd Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych wchodzących w skład Funduszu subfunduszy: Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny I (dawniej Amundi Subfundusz Akcyjny), Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny (dawniej Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek), Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Konserwatywny (dawniej Amundi Subfundusz Obligacji), Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany I (dawniej Amundi Subfundusz Stabilnego Wzrostu), Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany II (dawniej Amundi Subfundusz Zrównoważony), Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany (dawniej Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw), Amundi Subfundusz Płynnościowy („Subfundusze”), sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Funduszu. 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 przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone połączone sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku z operacji Funduszu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego połączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm,
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE („Rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że załączone połączone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz czy nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a także wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

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 sporządzania 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.





Building a better
working world

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanego Funduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Funduszu przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z par. 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320 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 w sprawozdaniu biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, 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 jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Funduszu zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Kluczowy biegły rewident i firma audytorska świadczyli na rzecz Funduszu i Subfunduszy niżej wymienione usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które nie zostały osobno ujawnione w załączonym połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu:

- przegląd półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu oraz półrocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku,
- czynności rewizji finansowej polegające na wydaniu oświadczenia biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu i Subfunduszy opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną na podstawie ustawy o funduszach na podstawie art. 220 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania załączonego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu uchwałą Rady Nadzorczej Towarzystwa z dnia 19 kwietnia 2017 roku. Sprawozdania finansowe Funduszu badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2014 roku; to jest przez okres 4 kolejnych lat.



Building a better
working world

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Zagadnienia te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania załączonego połączonego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

*Opis rodzaju ryzyka istotnego
zniekształcenia
(kluczowe sprawy badania)*

*Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na
zidentyfikowane ryzyko*

Wycena instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela lokat Funduszu

Zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie Funduszu, Fundusz może inwestować między innymi w depozyty, akcje spółek notowanych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, dłużne papiery wartościowe oraz listy zastawne. Powyższe inwestycje przedstawione w połączonym zestawieniu lokat Funduszu na dzień 31 grudnia 2017 roku w załączonym połączonym sprawozdaniu finansowym stanowią 90,12% aktywów Funduszu na ten dzień.

Fundusz posiada istotne składniki lokat, które nie są notowane na aktywnych rynkach w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Wiarygodne określenie wartości godziwej takich składników lokat (lub – w przypadku nienotowanych dłużnych papierów wartościowych – wartości skorygowanej ceny nabycia uwzględniającej ewentualne odpisy

W trakcie badania uzyskaliśmy zrozumienie procesu wyceny instrumentów finansowych, a także przeprowadziliśmy analizę funkcjonowania w okresie sprawozdawczym, w oparciu o test na wybranej próbie transakcji, mechanizmów kontrolnych wdrożonych w tym procesie. Rozważyliśmy między innymi proces wyceny instrumentów notowanych na aktywnym rynku oraz zasady uznania rynku jako aktywny.

Dokonałiśmy ponadto analizy adekwatności modeli wyceny, danych wejściowych oraz założeń wykorzystywanych przez Towarzystwo do określenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych lub odpowiednio ich wartości według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Dla wybranej próby instrumentów finansowych w portfelu lokat Funduszu sprawdziliśmy poprawność wycen określonych przez Towarzystwo. Przeprowadziliśmy także analizę ujęcia przez Towarzystwo w wycenie instrumentów finansowych zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej a przed datą sporządzenia załączonego połączonego sprawozdania finansowego.

Rozważyliśmy ponadto, czy zawarte w załączonym połączonym sprawozdaniu finansowym ujawnienia w zakresie zasad wyceny instrumentów finansowych,



Building a better
working world

*Opis rodzaju ryzyka istotnego
zniekształcenia
(kluczowe sprawy badania)*

*Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na
zidentyfikowane ryzyko*

aktualizujące z tytułu utraty wartości) wymaga zastosowania przez Towarzystwo w istotnej mierze profesjonalnego osądu i szacunków przy stosowaniu modeli wyceny.

zastosowanych metod i modeli wyceny oraz danych wejściowych i założeń są adekwatne do specyfiki portfela lokat Funduszu i zgodne z obowiązującymi Fundusz wymogami w zakresie sprawozdawczości finansowej.

W związku z powyższym obszar ten stanowi kluczową sprawę badania.

Polityki rachunkowości Funduszu w zakresie wyceny lokat poszczególnych Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu zostały opisane w Nocie 1 not objaśniających do jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy dołączonych do załączonego połączonego sprawozdania finansowego. Dodatkowe informacje dotyczące zestawienia lokat poszczególnych Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu zostały przedstawione w Notach 5-7 not objaśniających do jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy dołączonych do załączonego połączonego sprawozdania finansowego.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone połączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jego wyniku z operacji za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych Subfunduszy, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa i statutem Funduszu.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

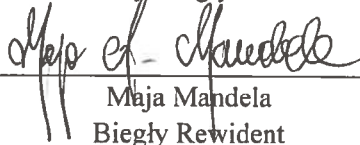
Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

W ramach badania załączonego połączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy procedury badania, których celem była identyfikacja przypadków naruszenia przez Fundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na załączone połączone sprawozdanie finansowe. Za zapewnienie zgodności działalności Funduszu z powyższymi regulacjami ostrożnościowymi odpowiada Zarząd Towarzystwa. Celem przeprowadzonego przez nas badania załączonego połączonego sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Fundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych.

W wyniku przeprowadzonego badania załączonego połączonego sprawozdania finansowego informujemy, że Fundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku nie naruszył obowiązujących go regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach w zakresie, w jakim mogłyby to mieć istotny wpływ na załączone połączone sprawozdanie finansowe jako całość.

Warszawa, dnia 9 kwietnia 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Maja Mandela
Biegły Rewident
nr w rejestrze: 11942

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

działający w imieniu:

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich: 130



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2017 ROKU

DO DNIA 31 GRUDNIA 2017 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 2018 r. poz. 56) (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 31 grudnia 2017 działalność prowadziły następujące Subfundusze:

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

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 Audyt 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 2017 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 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.

I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	31.12.2017 r.		31.12.2016 r.	
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
Akcje	54 387	73 192	72 612	87 468
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0
Listy zastawne	5 515	5 520	4 025	4 014
Diuzne papiery wartościowe	634 805	641 148	448 712	450 994
Instrumenty pochodne	0	879	0	290
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	122 857	121 987	45 894	48 146
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	195 000	195 842	89 000	89 459
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Razem	1 012 564	1 038 568	660 243	680 371
		90,12		

Udział całkowitej wartości lokat, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 90,04 %, 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.

Ph/

II. POŁĄCZONY BILANS

Pozycje Bilansu (w tys. PLN)	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
I. Aktywa	1 152 442	695 595
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113 196	14 596
2. Należności	674	543
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	666 331	473 847
- dłużne papiery wartościowe	519 325	367 650
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	372 237	206 605
- dłużne papiery wartościowe	121 823	83 344
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	4	4
II. Zobowiązania, w tym:	7 133	3 638
- zobowiązania własne subfunduszy	7 133	3 638
- zobowiązania proporcjonalne	0	0
III. Aktywa netto (I - II)	1 145 309	691 957
IV. Kapitał Funduszu	1 123 593	699 986
1. Kapitał wpłacony	2 205 015	1 408 081
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 081 422	-708 095
V. Dochody zatrzymane	813	-23 801
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	21 857	14 342
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-21 044	-38 143
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	20 903	15 772
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)	1 145 309	691 957

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)	01.01.2017- 31.12.2017 r.	01.01.2016 - 31.12.2016 r.
I. Przychody z lokat	20 108	15 969
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 942	2 830
2. Przychody odsetkowe	17 567	13 119
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	582	15
5. Pozostałe	17	5
II. Koszty Funduszu	12 679	11 915
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	10 063	9 292
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	841	611
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	1 755	1 404
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	2	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	467
13. Pozostałe	18	141
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	86	0
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	12 593	11 915
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	7 515	4 054
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	22 230	-2 453
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	17 099	-17 036
- z tytułu różnic kursowych:	-412	9 880
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	5 131	14 583
- z tytułu różnic kursowych:	-7 402	538
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	29 745	1 601

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)	01.01.2017- 31.12.2017 r.	01.01.2016 - 31.12.2016 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto:		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	691 957	643 559
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	29 745	1 601
a) przychody z lokat netto	7 515	4 054
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	17 099	-17 036
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	5 131	14 583
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	29 745	1 601
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:	423 607	46 797
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	796 934	454 096
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-373 327	-407 299
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	453 352	48 398
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 145 309	691 957
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	896 097	679 246

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 2017 roku oraz w okresie sprawozdawczym stan zatrudnienia oraz polityka wynagrodzeń Towarzystwa wyglądała następująco:

- liczba pracowników Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Pracownicy 20 etaty w tym 2 osoby na urlopie macierzyńskim

Wynagrodzenia:

	zasadnicze brutto (bez premii)	premie	inne (ekwiwalenty, odprawy)
Za 2017 w PLN	3 324 912,05	950 000,00	188 038,80
w tym wypłacone osobom, o których mowa w art. 47a ust. 1 Ustawy	1 268 755,98	394 000,00	170 227,44

- opis obliczania zmiennych składników wynagrodzeń:

Podstawą określenia zmiennych składników wynagrodzenia są wyniki finansowe i niefinansowe danego Pracownika.

Wyniki finansowe będące podstawą określenia wynagrodzenia zmiennego ustala się w oparciu o wskaźniki finansowe odpowiednio Towarzystwa, lub Funduszy. Wskaźniki finansowe mogą być w szczególności oparte o, ale nie ograniczone do:

1) w przypadku Pracownika posiadającego istotny wpływ na profil ryzyka tego Funduszu:

a) wynik brutto Funduszu w porównaniu do wzorca lub wyniku docelowego;

b) wynik netto Funduszu w porównaniu do wzorca lub wyniku docelowego;

c) wartość przychodów Spółki z tytułu opłaty za zarządzanie Funduszem w części stałej lub części zmiennej

Dane do wyliczania wskaźników finansowych powinny pochodzić z zaudytowanych sprawozdań finansowych odpowiednio Towarzystwa lub Funduszy. Wskaźniki określa się na podstawie danych z dwóch ostatnich lat obrotowych, a jeżeli Pracownik jest zatrudniony w Towarzystwie krócej, od momentu zatrudnienia takiego Pracownika

- wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń oraz stwierdzone nieprawidłowości:

Do 31 grudnia 2017 r. 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:

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w polityce wynagrodzeń

Amundi

ASSET MANAGEMENT

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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.



Kazimierz Fedak
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Emilia Guz
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.



Grzegorz Wędrychowicz
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 29 marca 2018 roku

Zgodnie z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE 23.12.2015 L 337/1), na dzień bilansowy spółka zarządzająca UCITS prezentuje poniżej informacje o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego Funduszu:

Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny 1:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	1
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany:

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany 1:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	1
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

PW

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany 2:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Amundi Globalnych Płynnościowy:

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Warszawa, 29 marca 2018 r.

Oświadczenie depozytariusza

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

- Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany
- Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Konserwatywny
- Amundi Subfundusz Płynnościowy
- Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany 1
- Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany 2
- Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny
- Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny 1

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 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

DYREKTOR
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ
BIURO POWIERNICZE KLIENTÓW KRAJOWYCH
I ADMINISTRACJA FUNDUSZY
Michał Szemraj

DYREKTOR OPERACYJNY
BIURO PRODUKTÓW I OPERACJI POWIERNICZYCH
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ

Barłomiej Piłat

Bank Pekao S.A.
Centrala

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

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