

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu roczne sprawozdanie finansowe **Amundi Parasolowy FIO**, sporządzone za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2015 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. 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 2015 roku oraz z wynikami subfunduszy Amundi Parasolowego FIO.

Sytuacja makroekonomiczna w 2015 r.

W 2015 roku na świecie ujawniło się kilka ryzyk, które wpłynęły na zachowanie zarówno rynków akcji, jak i obligacji. W Polsce zachowanie rynków zostało zdominowane przez decyzje polityczne.

W strefie euro początek roku przyniósł wzrost oczekiwań dotyczących stymulacji gospodarki przez Europejski Bank Centralny. Oczekiwania te znalazły potwierdzenie w rzeczywistości, gdy ECB rozpoczął w marcu skup aktywów o wartości 60 mld euro miesięcznie. Ze względu na widmo Grexitu, decyzja ta nie obroniła jednak rynków przed nerwowością. Rząd Grecji przeprowadził referendum w sprawie opuszczenia przez Grecję strefy euro, ale pomimo pozytywnego wyniku nie zdecydował się na taki krok. Spokój nie trwał długo, gdyż w sierpniu kolejna fala wyprzedaży przetoczyła się przez rynki. Powodem były obawy o coraz wolniejszy wzrost gospodarczy w Chinach, a ostatecznie falę wyprzedaży uruchomiła decyzja Chińskiego Banku Centralnego o dewaluacji juana. Ostatni kwartał 2015 r., to w większości odrażliwienie wcześniejszych strat, po tym, jak okazało się, że obawy o negatywny wpływ wcześniejszych wydarzeń na wzrost gospodarczy w strefie euro były zdecydowanie przesadzone.

W USA Bank Rezerwy Federalnej zdecydował w grudniu o podwyższeniu stóp procentowych. Była to pierwsza podwyżka od 2006 r. i była ona mocno odwołana w czasie właśnie ze względu na niepewność panującą na rynkach finansowych. FED zdecydował się na ten ruch w obawie przed wzrostem inflacji, który może wywołać coraz lepszą sytuację na rynku pracy, skutkującą wzrostem wynagrodzeń, a więc i presji inflacyjnej.

W Polsce w 2015 r. gospodarka rozwijała się w tempie 3,6% i przez cały rok mieliśmy do czynienia z deflacją, która na koniec roku wyniosła -0,5% r./r. Tempo rozwoju utrzymywane było głównie dzięki konsumpcji indywidualnej, natomiast deflacja to głównie skutek spadających cen paliw. Głęboka deflacja na początku roku skłoniła Radę Polityki Pieniężnej do obniżki stóp procentowych. Stopa referencyjna znalazła się na rekordowo niskim poziomie 1,5%.

Wzrost gospodarczy, poza silną konsumpcją, wspierany był również przez produkcję przemysłową, która w skali roku wzrosła o 5,4%. Na dobre wyniki przemysłu wpływ miała zarówno konsumpcja krajowa, jak również eksport. W ubiegłym roku eksport z Polski po raz pierwszy od 1989 r. przekroczył wartościowo poziom importu. Dobra sytuacja w branży przemysłowej przekładała się na stabilny wzrost zatrudnienia, a to z kolei przyspieszało poprawę na rynku pracy. Poziom bezrobocia z 11,5% na koniec 2014 r. spadł do poziomu 9,8% w grudniu 2015 r.

Pomimo obaw o koniunkturę, ze względu na zagrożenia zewnętrzne polska gospodarka, podobnie jak w roku 2014, wykazała się dużą odpornością na szoki zewnętrzne. W znacznym stopniu takiego rozwoju wydarzeń możemy upatrywać w strukturze wzrostu PKB. Konsumpcja, przy wzroście zatrudnienia i wzroście wynagrodzeń, utrzymywała tempo wzrostu PKB, a dodatkowym sprzyjającym czynnikiem był rosnący eksport. Zachowanie rynków finansowych nie odzwierciedlało jednak tego pozytywnego scenariusza, gdyż przeważały zagrożenia ze świata polityki.

Sytuacja na rynku akcji

Polski rynek akcji początek roku 2015 może zaliczyć do udanych. Wpłynęły na to optymistyczne prognozy wzrostu gospodarczego i dobra koniunktura na europejskich rynkach akcji. Później kluczowe znaczenie zaczęło odgrywać ryzyko polityczne, materializujące się w obawach o skutki restrukturyzacji kredytów frankowych i możliwym wprowadzeniu podatku od aktywów bankowych oraz zaangażowaniu energetyki w ratowanie górnictwa. Kulminacja paniki nastąpiła po wyborach parlamentarnych w październiku. Silna wyprzedaż zwłaszcza banków i firm energetycznych spowodowała, że w skali roku WIG stracił - 9,7%, podczas gdy WIG20 prawie 20%.

Lepiej zachowały się średnie spółki zgrupowane w mWIG40, który zyskał 2,4%. Najlepszym segmentem rynku były małe spółki – sWIG 80 zyskał 9,1%.

Sytuacja na rynku papierów dłużnych

Rynek polskich obligacji skarbowych, pomimo utrzymującej się deflacji, zachowywał się zmiennie. W drugim kwartale pojawiła się silna wyprzedaż obligacji skarbowych, związana ze wzrostem oczekiwań inflacyjnych i dotknęła ona większość rynków. Końcówka roku to kolejna wyprzedaż polskich obligacji skarbowych. Tym razem głównym impulsem był wzrost obaw o to, czy nowy rząd będzie w stanie utrzymać pod kontrolą deficyt budżetowy. W skali całego roku rentowności obligacji 10-letnich wzrosły z poziomu 2,52% do poziomu 2,94%.

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

Amundi Płynnościowy	1,64%
Amundi Obligacji	-1,70%
Amundi Stabilnego Wzrostu	-1,51%
Amundi Zrównoważony	-2,97%
Amundi Akcyjny	-8,25%
Amundi Akcji Małych i Średnich Spółek	7,75%

¹ przedstawione stopy zwrotu zostały osiągnięte od 01.01.2015 do 31.12.2015.

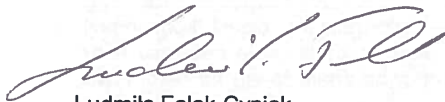
Z poważaniem,



Gabriele Tavazzani
Prezes Zarządu



Julien Bernard
Członek Zarządu



Ludmiła Falak-Cyniak
Członek Zarządu



Kazimierz Fedak
Członek Zarządu

Warszawa, 30 marca 2016 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku („okres sprawozdawczy”) subfunduszu Amundi Subfundusz Płynnościowy („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Żwirki i Wigury 18a, obejmującego wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych Subfunduszu odpowiada Zarząd Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Ponadto, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz informacja Zarządu Towarzystwa skierowana do uczestników Subfunduszu („List Towarzystwa”) spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”) i w wydanych na jej podstawie przepisach. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji Subfunduszu oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

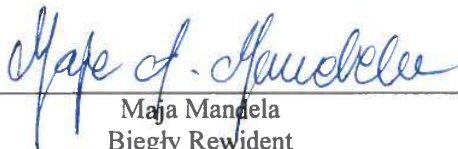
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Towarzystwa zasad rachunkowości i znaczących

szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa, jak i ogólnej prezentacji załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku z operacji za okres sprawozdawczy, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Funduszu.
5. List Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu oraz oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, sporządzone za okres sprawozdawczy, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostały dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, o którym wydaliśmy opinię z dniem 30 marca 2016 roku.

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

Kluczowy Biegły Rewident



Maja Mandela
Biegły Rewident
Nr 11942

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

Warszawa, dnia 30 marca 2016 roku



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AMUNDI SUBFUNDUSZ PŁYNNOŚCIOWY
WYDZIELONY W RAMACH**

**AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Amundi Subfundusz Płynnościowy (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 z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami) (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 2015 działalność prowadziły następujące Subfundusze:

1. Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek,
2. Amundi Subfundusz Akcyjny,
3. Amundi Subfundusz Obligacji,
4. Amundi Subfundusz Płynnościowy,
5. Amundi Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
6. Amundi Subfundusz Zrównoważony.

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”.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest 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

Do dnia 25 września 2015 roku Subfundusz obowiązywały następujące ograniczenia:

1. Fundusz może lokować od 66% 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.
2. Fundusz lokuje od 20% do 100% Aktywów Subfunduszu 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.
3. Fundusz lokuje od 66% do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty, o których mowa w ust. 1, denominowane w złotych.
4. Fundusz nie lokuje Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze udziałowym.
5. Oprócz powyższych ograniczeń Subfundusz i Fundusz obowiązuje ograniczenia zawarte w Ustawie.

Od dnia 26 września 2015 roku Subfundusz obowiązują następujące zasady polityki inwestycyjnej:

1. Fundusz może lokować od 66% 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.
2. Fundusz lokuje od 20% 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.
3. Fundusz lokuje od 66% 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.
4. Fundusz nie lokuje Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze udziałowym.
5. Oprócz powyższych ograniczeń Subfundusz i Fundusz obowiązuje ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 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 informacji 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	2015-12-31			2014-12-31		
	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	5 529	5 530	3,29%	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	98 519	97 259	57,84%	62 236	62 698	77,20%
Instrumenty pochodne	-	292	0,17%	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestniczące emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	12 224	12 387	7,37%	2 665	2 713	3,34%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	50 000	50 290	29,91%	13 500	13 572	16,71%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Stalki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	164 272	165 758	98,58%	78 401	78 983	97,25%

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 98,41% 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.

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 LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany Aktywny rynek nieregulowany Nienotowane na aktywnym rynku													
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA 15 (PLRHHP00235)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polaska	2017-06-16	2,7500% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	2 500	2 519	2 520	1,50%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-11 (PLBPHHP00150)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polaska	2016-12-08	2,2900% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	3 000	3 010	3 010	1,79%
Suma:										5 500	5 529	5 530	3,29%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	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										
BANK ZACHODNI WBK S.A., SERIA A (PLBZ00000150)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polaska	2016-12-19	2,9700% (Zmienny kupon)	1 500	1 516	1 506	0,90%
Nienotowane na aktywnym rynku EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA EFLSA569 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polaska	2016-12-19	2,7600% (Zmienny kupon)	160	1 607	1 606	0,95%
							3 031	14 203	14 232	8,46%
							9 138	23 820	23 883	14,20%
							4 631	15 818	15 838	9,42%
							1 500	1 516	1 506	0,90%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ PŁYNNOŚCIOWY

PLN

TABELA UZUPELNIAJĄCA DKUŻNE 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
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., SERIA CABP036M201610 (PLCRDAG00017)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	2016-10-31	2,8300% (Zmienny kupon)	10 000,00	200	2 013	2 018	1,20%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA EFLSA559 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2016-11-25	2,8600% (Zmienny kupon)	100 000,00	9	904	903	0,54%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA EFL567 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2016-12-13	2,8600% (Zmienny kupon)	100 000,00	12	1 206	1 205	0,72%
BANK ZACHODNI WBK S.A., SERIA A (PLBZ00000184)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	2016-02-17	2,0500% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 016	1,20%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 770 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2016-02-17	2,1600% (Zmienny kupon)	10 000,00	150	1 500	1 501	0,89%
PKO LEASING S.A., SERIA BFL_160226_115 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO LEASING S.A.	Polska	2016-02-26	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	500	4 973	4 983	2,96%
Aktywny rynek regulowany								100	99	100	0,06%
OK0116 (PL0000107587)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2016-01-25	0,0000% (Zerowy kupon)	1 000,00	100	99	100	0,06%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
Nienotowane na aktywnym rynku											
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY BANKU POLSKIEJ KASY OPIEKI S.A., SERIA DC87P210316 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	2016-03-21	1,9300% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 030	1,20%
CERTYFIKAT VOLKSWAGEN BANKU POLSKA S.A., EMISJA Z DNIA 2015-04-29	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2016-04-29	2,1800% (Zmienny kupon)	500 000,00	7	3 502	3 514	2,09%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY BANKU POLSKIEJ KASY OPIEKI S.A., SERIA DC113P210616 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	2016-06-21	1,9200% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 500	2 501	1,49%
O terminie wykupu powyżej 1 roku								90 930	72 699	73 376	43,64%
Obligacje								90 923	69 164	69 796	41,51%
Aktywny rynek nierelulowany								3 025	5 510	5 527	3,29%
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A., SERIA A (PLRFSP00017)	Aktywny rynek nierelulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU ORGANIZOWANY PRZEZ BONDS SPOT S.A.	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2017-11-19	3,1000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 003	2 010	1,20%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ PLYNNOŚCIOWY

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE 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
TAURON POLSKA ENERGIA S.A., SERIA TPEA1119 (PLTAURN00037)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU ORGANIZOWANY PRZEZ BONDSPOT S.A.	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Polska	2019-11-04	2,7000% (Zmienny kupon)	100 000,00	25	2 504	2 510	1,49%
BANK ZACHODNI WBK S.A., SERIA C (PLBZ00000176)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	2018-06-25	2,8200% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 003	1 007	0,60%
Nienotowane na aktywnym rynku								653	10 885	10 906	6,48%
ENEA S.A., SERIA ENEA0220 (PLENEA000088)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ENEA S.A.	Polska	2020-02-10	2,6400% (Zmienny kupon)	100 000,00	18	1 800	1 819	1,08%
EURO BANK S.A., SERIA EBK A 20112018 (PLEURBK00017)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EURO BANK S.A.	Polska	2018-11-20	2,9500% (Zmienny kupon)	100 000,00	30	3 000	3 010	1,79%
POLSKA S.A., SERIA CABPO36M201709 (PLCRDAG00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	2017-09-22	2,6700% (Zmienny kupon)	10 000,00	75	752	762	0,45%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA B4 (PLBPCZT00064)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2018-12-17	3,2200% (Zmienny kupon)	10 000,00	200	2 004	2 005	1,19%
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., SERIA CABPO36M201703 (PLCRDAG00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	2017-03-21	2,7200% (Zmienny kupon)	10 000,00	150	1 503	1 503	0,89%
POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A., SERIA PNG170619PZ (PLPGNIG00063)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	Polska	2017-06-19	3,0200% (Zmienny kupon)	10 000,00	180	1 826	1 817	1,08%
Aktywny rynek regulowany								87 245	52 769	53 363	31,74%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., SERIA A (PLPKN0000091)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2017-05-28	3,3000% (Zmienny kupon)	100,00	15 000	1 520	1 518	0,90%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ PLYNNOŚCIOWY

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., SERIA B (PLPKN0000109)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2017-06-03	3,3000% (Zmienny kupon)	100,00	5 000	508	507	0,30%
WZ0119 (PL0000107603)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2019-01-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	9 100	9 036	9 168	5,45%
WZ0118 (PL0000104717)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2018-01-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	15 100	15 047	15 230	9,06%
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2021-01-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	2 939	2 978	1,77%
WZ0117 (PL0000106936)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2017-01-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	15 000	14 994	15 140	9,01%
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A., SERIA A (PLGPW0000033)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	2017-01-02	2,9600% (Zmienny kupon)	100,00	18 045	1 819	1 817	1,08%
WZ0120 (PL0000108601)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2020-01-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 000	6 906	7 005	4,17%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								7	3 535	3 580	2,13%
Nienotowane na aktywnym rynku								7	3 535	3 580	2,13%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY BANKU GOSPODARKI ŻYWNOSCIOWEJ S.A., SERIA BGZBR0140 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARKI ŻYWNOSCIOWEJ S.A.	Polska	2018-01-04	3,0400% (Zmienny kupon)	500 000,00	7	3 535	3 580	2,13%
Suma:								100 068	96 519	97 259	57,84%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ PŁYNNOŚCIOWY

PL

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nier regulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku									
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						2 927 000		292	0,17%
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nier regulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku						2 927 000		292	0,17%
Forward EUR/PLN, 2016.01.14 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	2,927,000.00 EUR, po kursie walutowym 4.36320 PLN	2 927 000		292	0,17%
Suma:						2 927 000		292	0,17%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany							23 000	12 224	12 387	7,37%
AMUNDI ETF EURO CORPORATE FINANCIALS IBOXX UCITS ETF, OPEN-END FUND, FCP (FR0011020957)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	AMUNDI ETF EURO CORPORATE FINANCIALS IBOXX UCITS ETF FCP	Francja			23 000	12 224	12 387	7,37%
Aktywny rynek nier regulowany										
Nienotowane na aktywnym rynku										
Suma:							23 000	12 224	12 387	7,37%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach państw należących do OECD								
Lokata terminowa 1R 2016-04-07	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	PLN	stałe, 2,05%	5 000	5 000	5 075	3,02%
Lokata terminowa 9M 2016-04-04	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	PLN	stałe, 2,15%	2 000	2 000	2 021	1,20%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ PŁYNNOŚCIOWY

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCA DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Lokata terminowa 6M 2016-02-26	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	PLN	stałe, 1,94%	3 000	3 000	3 020	3 020	1,80%
Lokata terminowa 1R 2016-09-08	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	PLN	stałe, 2,06%	4 000	4 000	4 026	4 026	2,39%
Lokata terminowa 9M 2016-06-10	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	PLN	stałe, 2,05%	5 000	5 000	5 031	5 031	2,99%
Lokata terminowa 6M 2016-03-17	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	PLN	stałe, 2,00%	5 000	5 000	5 029	5 029	2,99%
Lokata terminowa 10M 2016-07-18	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	PLN	stałe, 2,01%	3 500	3 500	3 520	3 520	2,09%
Lokata terminowa 1R 2016-10-14	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	PLN	stałe, 2,03%	5 000	5 000	5 021	5 021	2,99%
Lokata terminowa 3M 2016-01-26	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	PLN	stałe, 2,00%	3 000	3 000	3 011	3 011	1,79%
Lokata terminowa 1R 2016-10-27	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	PLN	stałe, 2,00%	3 000	3 000	3 011	3 011	1,79%
Lokata terminowa 1R 2016-11-10	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	PLN	stałe, 2,15%	3 500	3 500	3 510	3 510	2,09%
Lokata terminowa 12M 2016-11-10	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	PLN	stałe, 2,00%	3 000	3 000	3 008	3 008	1,79%
Lokata terminowa 4M 2016-04-01	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	PLN	stałe, 1,90%	3 000	3 000	3 004	3 004	1,79%
Lokata terminowa 6M 2016-05-30	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	PLN	stałe, 1,95%	2 000	2 000	2 003	2 003	1,19%
W walutach państw nienależących do OECD									
Suma:					50 000			50 290	29,91%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ PŁYNNOŚCIOWY

PN

TABELE DODATKOWE

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach (dokładnych) ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	9 488	5,64%
GRUPA KAPITAŁOWA BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	7 541	4,48%
Suma:	17 029	10,12%

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
POLSKIE GÓRNICITWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A., SERIA PGNG170619PZ (PLPGNIG00063)	303	0,18%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., SERIA A (PLPKN0000091)	607	0,36%
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., SERIA CABPO36M201610 (PLCRDAG00017)	1 362	0,81%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA EFLSA559 (-)	502	0,30%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA EFL567 (-)	904	0,54%
BANK ZACHODNI WBK S.A., SERIA A (PLBZ00000150)	1 155	0,69%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA EFLSA569 (-)	1 606	0,95%
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., SERIA CABPO36M201703 (PLCRDAG00025)	601	0,36%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A., SERIA TPEA1119 (PLTAURN00037)	2 510	1,49%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-11 (PLBPHHP00150)	3 010	1,79%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY BANKU POLSKIEJ KASY OPIEKI S.A., SERIA DC87P210316 (-)	2 030	1,20%
ENEA S.A., SERIA ENEA0220 (PLENEA000088)	808	0,48%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 770 (-)	1 501	0,89%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY BANKU POLSKIEJ KASY OPIEKI S.A., SERIA DC113P210616 (-)	2 501	1,49%
Forward EUR/PLN, 2016.01.14 (-)	292	0,17%
Suma:	19 692	11,70%

II. BILANS

BILANS	2015-12-31	2014-12-31
I. Aktywa	168 144	81 213
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 321	2 170
2) Należności	65	60
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	72 883	41 466
- dłużne papiery wartościowe	60 496	38 753
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	92 875	37 517
- dłużne papiery wartościowe	36 763	23 945
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	1 391	788
III. Aktywa netto (I - II)	166 753	80 425
IV. Kapitał Subfunduszu	163 723	79 480
1) Kapitał wpłacony	242 329	88 328
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-78 606	-8 848
V. Dochody zatrzymane	2 375	940
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 659	1 049
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 284	-109
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	655	5
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	166 753	80 425
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	1 609 007,2610	788 686,4523
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	103,64	101,97

*) 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 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)
I. Przychody z lokat	3 402	1 334
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	2 907	1 334
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	493	-
Pozostałe	2	-
II. Koszty Subfunduszu	792	285
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	374	249
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla depozytariusza	108	15
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	250	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	58	1
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	20
Pozostałe	2	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	792	285
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	2 610	1 049
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-525	-104
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 175	-109
- z tytułu różnic kursowych	-29	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	650	5
- z tytułu różnic kursowych	214	29
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	2 085	945
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	1,30	1,20

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 marca 2014 roku.

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

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

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2015-01-01 do 2015-12-31		od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		80 425		-
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		2 085		945
a) przychody z lokat netto		2 610		1 049
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		-1 175		-109
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		650		5
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		2 085		945
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem):		-		-
a) z przychodów z lokat netto		-		-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat		-		-
c) z przychodów ze zbycia lokat		-		-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)		84 243		79 480
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)		154 001		88 328
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału)		-69 758		-8 848
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		86 328		80 425
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		166 753		80 425
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		124 752		50 520
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				0
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		1 499 446,0151		875 897
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		679 125,2064		87 210
Saldo zmian		820 320,8087		788 686
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności Subfunduszu				0
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		2 375 342,5674		875 897
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		766 335,3064		87 210
Saldo zmian		1 609 007,2610		788 686
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		101,97		-
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		103,64		101,97
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		1,64%		2,37%
		Wartość	Data	Wartość
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny		101,99	2015-01-02	100,05
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny		103,64	2015-12-31	2014-12-30 oraz 2014-12-31
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		103,64	2015-12-31	2014-12-31
Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:				
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		0,63%		0,68%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		0,30%		0,59%
Opłaty dla depozytariusza		-		-
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		0,09%		0,04%
Usługi w zakresie rachunkowości		-		-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu		0,20%		-
		-		-

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 marca 2014 roku.

**) Do wyliczenia zmiany procentowej w poprzednim okresie sprawozdawczym została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na dzień 31.12.2014 r. oraz wartość początkowa (nominalna) jednostki uczestnictwa Subfunduszu.

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

Niniejsze zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

Nota nr 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg pomocniczych zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa przy zastosowaniu WANJU z poprzedniego Dnia Wyceny.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zero; prowizja maklerska i inne koszty związane z jego otwarciem pomniejszają niezrealizowany zysk (powiększają niezrealizowaną stratę) z wyceny kontraktu; prowizja maklerska oraz inne koszty związane z zamknięciem kontraktu pomniejszają zrealizowany zysk (powiększają zrealizowaną stratę) z kontraktu terminowego.
7. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
8. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
9. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
10. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nie uwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte według wartości równej zero w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
12. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nie uwzględniający wartości prawa do dywidendy.
13. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
15. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
16. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz po godzinie 10:00 w Dniu Dokonania Wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 10:00 Subfundusz nie otrzymał

potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

17. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Subfundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
18. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych. Koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje odpowiednio jako składnik lokat notowanych lub nienotowanych na aktywnym rynku. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.
21. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
22. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Subfundusz przyjął godzinę 23:00 czasu polskiego, o której pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Subfundusz lokat w danym dniu wyceny.
3. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
 - 3.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest ostatni dostępny na moment wyceny kurs z aktywnego rynku.
 - 3.2. wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.
 - 3.3. wartość godziwa pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile jest możliwe rzetelne oszacowanie przez jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
4. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Subfundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.
5. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku aktywów lub zobowiązań długoterminowych w walutach obcych nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

6. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
7. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.

Dzień wyceny

Dzień wyceny – dzień wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia wartości aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa przypadający w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 249 poz. 1859).

Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji

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

Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian sposobu prezentacji.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	2015-12-31	2014-12-31
Należności	65	60
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	63	39
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	2	21
- należności od Towarzystwa	2	21

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	2015-12-31	2014-12-31
Zobowiązania	1 391	788
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	1 058	662
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	210	22
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	90	41
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	33	63
- z tytułu prowizji	27	62

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2015-12-31		2014-12-31	
	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	-	2 321	-	2 170
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	2 321	-	2 170
EUR	-	2	1	4
PLN	2 319	2 319	2 166	2 166

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2015-01-01 do 2015-12-31		od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)	
	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	-	3 532	-	2 912
EUR	8	33	2	7
PLN	3 499	3 499	2 905	2 905

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 marca 2014 roku.

**) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych został wyliczony w oparciu o stany środków pieniężnych na każdy dzień kalendarzowy w badanym okresie począwszy od dnia pierwszej wyceny.

NOTA-4 III. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2015-12-31	2014-12-31
	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	100	2 304
Dłużne papiery wartościowe	100	2 304
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	55 273	22 636
Depozyty	50 290	13 572
Dłużne papiery wartościowe	4 983	9 064
Suma:	55 373	24 940

*) 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 PRZEPIŹYWU ŚRODKÓW	2015-12-31	2014-12-31
	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 (**)	60 396	36 449
Dłużne papiery wartościowe	60 396	36 449
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	37 310	14 881
Dłużne papiery wartościowe	31 780	14 881
Listy zastawne	5 530	-
Zobowiązania	-	-
Suma:	97 706	51 330

***) 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	2015-12-31	2014-12-31
	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 (****)	155 757	78 500
Środki na rachunkach bankowych	2 321	2 170
Należności	65	60
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	60 496	38 753
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	92 875	37 517
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (****)	90 830	52 013
Lokaty terminowe w BANK ZACHODNI WBK S.A. i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez BANK ZACHODNI WBK S.A.	24 112	11 060
Lokaty terminowe w POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	17 097	2 991
Obligacje wyemitowane przez SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	49 621	33 672

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

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

PW

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	2015-12-31		2014-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-	-	-
Środki na rachunkach bankowych	2	2	4	4
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	12 387	12 387	2 713	2 713
Składniki lokat niemotowane na aktywnym rynku	292	292	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2015-12-31								
	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, 2016.01.14 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	292	-	2016-01-14	2,927,000.00 EUR po kursie walutowym 4,36320 PLN	2016-01-14	2016-01-14

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2014-12-31								
	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
Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

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

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

PN

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2015-01-01 do 2015-12-31		od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)	
	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	-365	360	-109	5
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-810	290	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	-1 175	650	-109	5

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 marca 2014 roku.

NOTA-10 II. Wypłacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wypłacone przychody ze zbycia lokat

Nie dotyczy

PW

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2015-01-01 do 2015-12-31	od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	374	249
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
Suma:	374	249

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 marca 2014 roku.

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31 *)
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	166 753	80 425	-
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	103,64	101,97	-

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 marca 2014 roku.

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:

W dniu 9 lutego 2015 roku na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Pan Eric Bramouille został odwołany ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki. Jednocześnie na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Pan Gabriele Tavazzani został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki.

W związku ze stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego wyrażonym w liście z dnia 30 marca 2015 roku w kontekście art. 88 Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych, obecnie przeprowadzane są analizy możliwości dokonania zmiany sposobu przeprowadzania zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy subfunduszami funduszy parasolowych, a także przeprowadzania konwersji jednostek uczestnictwa pomiędzy funduszami. W okresie od dnia 28 grudnia 2015 roku do dnia 29 stycznia 2016 roku miała miejsce kontrola działalności wykonywanej przez Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przeprowadzona przez Komisję Nadzoru Finansowego w zakresie zamian i konwersji. W ocenie Zarządu kwestie opisane w protokole z kontroli z dnia 4 marca 2016 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

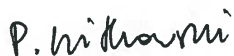
Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego wspomniana powyżej analiza po stronie agenta transferowego oraz funduszy zarządzanych przez Towarzystwo nie została zakończona, niemniej jednak kwestia ta nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Amundi

ASSET MANAGEMENT

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AMUNDI SUBFUNDUSZ PŁYNNOŚCIOWY

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

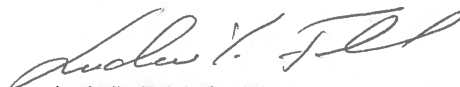


Paweł Witkowski
p.o. Kierownik Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:



Gabriele Tavazzani
Prezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.



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



Kazimierz Fedak
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.



Julien Bernard
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



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



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

Warszawa, dnia 30 marca 2016 roku

Warszawa, 30 marca 2016 r.

Oświadczenie depozytariusza

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza dla Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Amundi Subfundusz Płynnościowy 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 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

DYREKTOR
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ
BIURO PRODUKTÓW POWIERNICZOSTYMONITOROWANIA RYNKÓW

Bartłomiej Piłat

DYREKTOR
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ
BIURO POWIERNICZE KLIENTÓW ZAGRANICZNYCH

Mariusz Piękoś