

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu półroczne sprawozdanie finansowe **Amundi Parasolowy FIO**, sporządzone za okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2015 roku. Zapraszamy do zapoznania się z zawartymi w nim informacjami.

Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. uzyskało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności oraz na utworzenie **Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** 4 lutego 2014 roku. W funduszu utworzono pięć subfunduszy:

- **Amundi Płynnościowy,**
- **Amundi Obligacji,**
- **Amundi Stabilnego Wzrostu,**
- **Amundi Zrównoważony**
- **Amundi Akcyjny.**

Pierwsza wycena subfunduszy 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 także do zapoznania się z poniższym komentarzem dotyczącym sytuacji rynkowej w pierwszej połowie 2015 roku.

Sytuacja makroekonomiczna w I połowie 2015 r.

W I połowie 2015 roku kilka wydarzeń w kraju i na świecie istotnie wpłynęło na rynki finansowe. Zarówno na rynku akcji, jak i papierów dłużnych mieliśmy szybkie i dynamiczne zmiany tendencji rynkowych.

W strefie euro, w styczniu br. Europejski Bank Centralny (ECB) zapowiedział skup obligacji, popularnie zwany programem QE. Inwestorzy zarówno na rynku papierów dłużnych, jak i akcji odebrali to pozytywnie. W strefie euro potraktowano tę decyzję jako dodatkowe wzmocnienie pojawiających się sygnałów ożywienia gospodarczego.

Negatywnym czynnikiem dla rynków były natomiast przedłużające się negocjacje Grecji z wierzycielami. Kulminacja obaw nastąpiła pod koniec czerwca, kiedy to w Grecji ogłoszono referendum dotyczące przyjęcia warunków pomocy. Sytuacja uspokoiła się dopiero w lipcu, po tym, jak rząd Grecji zdecydował się zaakceptować warunki stawiane przez wierzycieli.

Bank centralny Szwajcarii (SNB) w styczniu zdecydował się na uwolnienie kursu CHF w stosunku do EUR. Od 2011 r. SNB nie pozwalał, by kurs EUR/CHF spadł poniżej 1,20. Spodziewając się wprowadzenia QE ze strony ECB, bank Szwajcarii obawiał się, że przy słabnącym euro nie będą w stanie utrzymać stałego kursu franka. Gwałtowne umocnienie szwajcarskiej waluty było dla rynków szokiem, a banki notowane na GPW ucierpiały ze względu na obawy, związane z kredytami denominowanymi we frankach.

W USA, Bank Rezerwy Federalnej, pomimo poprawiającej się sytuacji na rynku pracy, wciąż przekłada pierwsze podwyżki stóp. Inwestorzy nie są pewni, czy nastąpią one w tym roku, jednak ostatnie komunikaty ze strony Federalnego Komitetu ds. Otwartego Rynku (FOMC) wskazują, że coraz więcej członków Komitetu jest za pierwszą podwyżką jeszcze w 2015.

W Polsce, w pierwszym półroczu br. utrzymywał się solidny wzrost gospodarczy, którego siłą napędową była wewnętrzna konsumpcja, a dodatkowym wsparciem eksport. Nadal jednak wzrost PKB nie przekroczył 3,6% r./r. w I kwartale, a w II - według wstępnych szacunków - poziom tego wskaźnika obniżył się do 3,3% r./r. To wskazuje, że nie ma przyspieszenia tempa wzrostu, co ma również przełożenie na niską presję inflacyjną.

W Polsce nadal utrzymuje się deflacja, co skłania Radę Polityki Pieniężnej (RPP) do utrzymywania stóp na niskim poziomie. W I półroczu br. utrzymywała się sytuacja, w której przy silnym wzroście gospodarczym nie było wzrostu cen. Obserwując tendencje na światowych rynkach surowcowych można zakładać, że silna presja inflacyjna nie pojawi się w tym roku. Wśród obecnych członków RPP przeważa „gołębie” nastawienie do polityki monetarnej. Nawet członkowie znani dotychczas z „jastrzębiego” nastawienia wygłaszali opinie, że stopy mogą się nie zmienić nawet do końca 2016 roku.

W I połowie 2015 r. obserwowaliśmy dalszą dynamiczną poprawę na rynku pracy. Bezrobocie spadło z 11,5% w grudniu ubiegłego roku, do 10,3% w czerwcu bieżącego roku.

Sytuacja na rynku akcji

W I półroczu br. na rynek akcji silny wpływ miała polityka. Już styczniowa decyzja SNB spowodowała przecenę banków, których portfele kredytów frankowych stały się zagrożeniem. Ryzyko polityczne zmaterializowało się chwilę później, gdy zaczęły pojawiać się propozycje przewalutowania kredytów frankowych i obciążenia banków kosztami tej operacji. W konsekwencji, sektor bankowy zachowywał się słabo. Obawy związane z Grecją również nie sprzyjały naszemu rynkowi. WIG w skali półrocza zyskał jedynie 3,7%, pomimo dobrej koniunktury na rynkach europejskich. Głównym „ciężarem” dla giełdy był sektor bankowy, który w tym czasie stracił ponad 7%, co sprawiło, że WIG20 prawie nie zmienił swojej wartości. Lepiej zachowywały się małe i średnie spółki. Te indeksy odzwierciedlają rzeczywistą sytuację w naszej gospodarce, nie dziwią więc wzrosty: mWIG40 zyskał 5,8%, natomiast wzrost indeksu sWIG80 wyniósł 6,6%.

Sytuacja na rynku papierów dłużnych

Na rynku obligacji wzrost oczekiwań inflacyjnych na początku II kwartału spowodował silną przecenę. Wzrost rentowności został dodatkowo wzmocniony przez niepokój związany z sytuacją w Grecji.

W konsekwencji, rentowności 10-letnich obligacji skarbowych wzrosły z poziomu 2,58% na koniec ubiegłego roku, do poziomu 3,31% na koniec czerwca. W tym czasie zmiana wartości benchmarku właściwego dla subfunduszu Amundi Obligacji (Bloomberg/EFFAS Bond Indices Poland Govt All > 1 Yr TR), wyniosła -1,54%.

W opisanych powyżej warunkach rynkowych subfundusze Amundi Parasolowy FIO osiągnęły następujące stopy zwrotu:

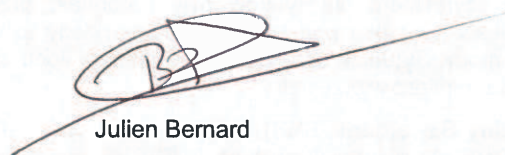
	Stopa zwrotu za dany okres ¹
Amundi Akcyjny	3,20%
Amundi Akcji Małych i Średnich Spółek	8,38%
Amundi Obligacji	-3,03%
Amundi Płynnościowy	0,25%
Amundi Stabilnego Wzrostu	1,33%
Amundi Zrównoważony	2,20%

¹ do wyliczenia zmiany procentowej, jako początek okresu została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na 30.12.2014 r., zaś jako koniec okresu wartość jednostki uczestnictwa na dzień 30.06.2015 r.

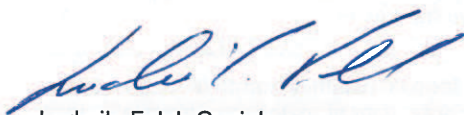
Z poważaniem,



Gabriele Tavazzani
Prezes Zarządu



Julien Bernard
Członek Zarządu



Ludmiła Falak-Cyniak
Członek Zarządu



Kazimierz Fedak
Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2015 roku



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

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku

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

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego subfunduszu Amundi Subfundusz Akcyjny („Subfundusz”) wydzielonego w ramach Amundi Parasolowego 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 30 czerwca 2015 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową („jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego jednostkowego sprawozdania finansowego, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Towarzystwa. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz jego wynik z operacji za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2013.330 z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

1 WS



Building a better
working world

5. Oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostało dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z datą 31 sierpnia 2015 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

Wojciech Soleniec
Biegły Rewident
Nr 11016

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

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2015 roku



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AMUNDI SUBFUNDUSZ AKCYJNY
WYDZIELONY W RAMACH**

**AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU**

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Amundi Subfundusz Akcyjny (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 Aktywnego Wzrostu,
9. Amundi Subfundusz Płynnościowy.

Do dnia 30 czerwca 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 XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457486), zwane dalej „Towarzystwem”.

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem Subfunduszu jest długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja

1. Fundusz może lokować od 66% do 100% Aktywów Subfunduszu w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, w szczególności prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.
2. Fundusz może lokować od 0% do 34% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego.
3. Fundusz lokuje od 66% do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub notowane na rynku w Rzeczypospolitej Polskiej.
4. Oprócz powyższych ograniczeń Subfundusz i Fundusz obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 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 pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

I. ZESTAWNIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2015-06-30		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	36 795	37 823	83,77%	35 354	34 897	93,63%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Długie papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-72	-0,16%	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 693	1 675	3,71%	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	38 488	39 426	87,32%	35 354	34 897	93,63%

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 87,48% natomiast udział dodatniej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości aktywów ogółem oraz udział ujemnej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości zobowiązań ogółem został zaprezentowany w tabeli uzupełniającej do tabeli głównej.

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych.

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

17

TABELA UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany			1 237 963		36 795	37 823	83,77%
MBANK S.A. (PLBRE0000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 074	Polska	1 001	856	1,90%
ING BANK ŚLĄSKI S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	9 789	Polska	1 360	1 243	2,75%
BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 277	Polska	737	860	1,90%
CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 919	Polska	369	508	1,12%
CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	29 135	Polska	479	693	1,53%
CIECH S.A. (PLCIECH00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 225	Polska	73	129	0,29%
SYNTHOS S.A. (PLDWORY00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	111 296	Polska	523	518	1,15%
EUROCASH S.A. (PLEURCH00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	9 483	Polska	353	354	0,78%
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (PLBH0000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 270	Polska	475	427	0,95%
GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3 773	Polska	961	1 136	2,52%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	19 401	Polska	2 382	2 067	4,58%
KRUK S.A. (PLKRK0000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6 796	Polska	783	1 027	2,27%
GRUPA LOTOS S.A. (PLLOTOS00025)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	11 223	Polska	410	337	0,75%
LPP S.A. (PLLPP0000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	98	Polska	841	651	1,44%
LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. (PLLBWGD00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	530	Polska	58	27	0,06%

EF

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	15 487	Polska	2 846	2 787	6,17%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	25 316	Polska	486	467	1,03%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	35 931	Polska	1 645	2 653	5,88%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	101 591	Polska	3 822	3 162	7,00%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU00000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 958	Polska	2 270	2 145	4,75%
TVN S.A. (PLTVN0000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	32 743	Polska	492	628	1,39%
INTEGER.PL S.A. (PLINTEG000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 310	Polska	464	277	0,61%
WIELTON S.A. (PLWELTN000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	68 979	Polska	385	492	1,09%
BANK MILLENNIUM S.A. (PLBIG00000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	79 134	Polska	627	518	1,15%
WAWEL S.A. (PLWAWEL000013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	447	Polska	544	559	1,24%
BANK ZACHODNI WBK S.A. (PLBZ000000044)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 562	Polska	990	874	1,94%
INTER CARS S.A. (PLINTCS000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3 227	Polska	684	716	1,59%
DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL000012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	13 394	Polska	662	670	1,48%
SANOCKIE ZAKŁADY PRZEMYSŁU GUMOWEGO STOMIL SANOK S.A. (PLSTLSK000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	15 427	Polska	760	972	2,15%
ELEMENTAL HOLDING S.A. (PLELMTL000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	194 634	Polska	620	759	1,68%
AB S.A. (PLAB000000019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	16 651	Polska	591	637	1,41%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
APATOR S.A. (PLPATR00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	11 366	Polska	423	459	1,02%
WIRECARD A.G. (DE0007472060)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	2 977	Niemcy	359	429	0,95%
ARCELIK A.S. (TRAAARCLK91H5)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ISTANBUL	22 308	Turcja	426	454	1,01%
TURK HAVA YOLLARI ANONIM ORTAKLIGI (TRATHYA091M5)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ISTANBUL	36 500	Turcja	374	449	1,00%
COCA-COLA ICECEK A.S. (TRECOLA00011)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ISTANBUL	5 191	Turcja	391	324	0,72%
AMICA WRONKI S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	4 953	Polska	592	792	1,76%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	13 813	Polska	714	787	1,74%
LLOYDS BANKING GROUP PLC (GB0008706128)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	89 918	Wielka Brytania	462	454	1,00%
ERGIS S.A. (PLEUFLM00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	138 081	Polska	629	650	1,44%
ENERGA S.A. (PLENERG00022)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	11 645	Polska	236	265	0,59%
INTESA SANPAOLO SPA (IT0000072618)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	51 953	Włochy	644	709	1,57%
AMS A.G. (AT0000A18XM4)	Aktywny rynek regulowany	SWISS ELECTRONIC BOURSE	2 549	Austria	543	421	0,93%
CIE FINANCIERE RICHEMON AG (CH0210483332)	Aktywny rynek regulowany	SIX SWISS EXCHANGE	1 276	Szwajcaria	370	392	0,87%
VALEO SA (FR0000130338)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	740	Francja	459	439	0,97%
DO & CO A.G. (AT0000818802)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ISTANBUL	1 556	Austria	435	538	1,19%
CAP GEMINI SA (FR0000125338)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	1 330	Francja	424	443	0,98%
BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SC (IT0000066123)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	6 856	Włochy	207	230	0,51%
UNIWEHEELS AG (DE000A13STW4)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3 871	Niemcy	414	439	0,97%
Aktywny rynek nieregulowany Nienotowane na aktywnym rynku			-		-	-	-
Suma:			1 237 963		36 795	37 823	83,77%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ AKCYJNY

57

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne						123	-	-	-
Aktywny rynek regulowany						123	-	-	-
Futures na indeks giełdowy WIG20, FW20U1520, 2015.09.18 (PLOGF0007278) (Długa)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	indeks giełdowy WIG20	123	-	-	-
Aktywny rynek nierulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						1 369 000	-	-72	-0,16%
Aktywny rynek regulowany						-	-	-	-
Aktywny rynek nierulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						1 369 000	-	-72	-0,16%
Forward CHF/PLN, 2015.07.03 (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	225,000.00 CHF po kursie walutowym 3.97500 PLN	225 000	-	-15	-0,03%
Forward CHF/PLN, 2015.07.03 (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	18,000.00 CHF po kursie walutowym 3.98170 PLN	18 000	-	-1	-
Forward EUR/PLN, 2015.07.03 (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	935,000.00 EUR po kursie walutowym 4.15900 PLN	935 000	-	-33	-0,08%
Forward EUR/PLN, 2015.07.03 (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	110,000.00 EUR po kursie walutowym 4.16350 PLN	110 000	-	-3	-0,01%
Forward GBP/PLN, 2015.07.03 (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	81,000.00 GBP po kursie walutowym 5.67780 PLN	81 000	-	-20	-0,04%
Suma:						1 369 123	-	-72	-0,16%

Procentowy udział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych w zobowiązaniach ogółem wynosi 10,60%.

TABELA UZUPELNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ									
Aktywny rynek regulowany	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	
AMUNDI ETF EURO STOXX SMALL CAP UCITS ETF, ETP, ETF (FR0010900076)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	AMUNDI ETF EURO STOXX SMALL CAP UCITS ETF	Francja	10 510	1 693	1 675	3,71%	
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-	-	
Nieotworzone na aktywnym rynku					-	-	-	-	
Suma:					10 510	1 693	1 675	3,71%	

TABELA DODATKOWE

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach(dokładnych) ogółem
Forward CHF/PLN, 2015.07.03 (Krótka)	-15	-0,03%
Forward CHF/PLN, 2015.07.03 (Krótka)	-1	-
Forward EUR/PLN, 2015.07.03 (Krótka)	-33	-0,08%
Forward EUR/PLN, 2015.07.03 (Krótka)	-3	-0,01%
Forward GBP/PLN, 2015.07.03 (Krótka)	-20	-0,04%
Suma:	-72	-0,16%

EF

II. BILANS

BILANS	2015-06-30	2014-12-31
I. Aktywa	45 153	37 271
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 307	2 292
2) Należności	348	82
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	39 498	34 897
- dłużne papiery wartościowe	-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	679	169
III. Aktywa netto (I - II)	44 474	37 102
IV. Kapitał Subfunduszu	44 647	38 177
1) Kapitał wpłacony	57 034	40 037
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-12 387	-1 860
V. Dochody zatrzymane	-1 111	-618
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-249	-109
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-862	-509
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	938	-457
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	44 474	37 102
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	443 593,1671	382 182,4846
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *)	100,26	97,08

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

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

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

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2015-01-01 do 2015-06-30	od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)	od 2014-03-03 do 2014-06-30 *)
I. Przychody z lokat	652	514	202
Dywidendy i inne udziały w zyskach	571	478	180
Przychody odsetkowe	17	36	22
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	64	-	-
Pozostałe	-	-	-
II. Koszty Subfunduszu	792	623	147
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	676	543	142
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	40	42	5
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	59	22	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	15	-
Pozostałe	17	1	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	792	623	147
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-140	-109	55
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 042	-966	-399
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-353	-509	23
- z tytułu różnic kursowych	-14	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 395	-457	-422
- z tytułu różnic kursowych	84	63	-
VII. Wynik z operacji (V+VI)	902	-1 075	-344
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	2,03	-2,81	-2,21

*) 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 2015-06-30		od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		37 102		-
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		902		-1 075
a) przychody z lokat netto		-140		-109
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		-353		-509
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		1 395		-457
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		902		-1 075
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)		6 470		38 177
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)		16 997		40 037
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)		-10 527		-1 860
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		7 372		37 102
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		44 474		37 102
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		41 290		20 014
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		163 050,8882		400 806,4597
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		101 640,2057		18 623,9751
Saldo zmian		61 410,6825		382 182,4846
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności Subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		563 857,3479		400 806,4597
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		120 264,1808		18 623,9751
Saldo zmian		443 593,1671		382 182,4846
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		97,08		-
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		100,26		97,08
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)		6,61%		-3,51%
		Wartość	Data wyceny	Wartość
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny		94,40	2015-01-20	91,90
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny		107,78	2015-05-12	103,91
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		100,26	2015-06-30	97,08
Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		3,87%		3,74%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		3,30%		3,26%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Opłaty dla depozytariusza		0,20%		0,25%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		-		-
Usługi w zakresie rachunkowości		0,29%		0,13%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu		-		-

*) 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 Funduszu

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczy.
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 23:00 w dniu wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 23:00 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.
 - 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	2015-06-30	2014-12-31
Należności	348	82
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	16
Z tytułu dywidend	347	59
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	1	7
- należności od Towarzystwa	1	7

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	2015-06-30	2014-12-31
Zobowiązania	679	169
Z tytułu nabytych aktywów	353	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	72	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	8	29
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	54	-
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	167	115
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	25	25
- z tytułu prowizji	25	24

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2015-06-30		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	-	5 307	-	2 292
DOM MAKLERSKI MBANKU S.A.	-	615	-	608
PLN	615	615	608	608
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	4 692	-	1 684
CHF	-	1	1	3
EUR	1	3	1	4
GBP	-	1	-	-
PLN	4 683	4 683	1 676	1 676
TRY	3	4	1	1

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2015-01-01 do 2015-06-30		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 **)	-	3 552	-	2 040
CHF	1	5	1	3
EUR	7	29	-	2
GBP	1	5	-	-
PLN	3 510	3 510	2 034	2 034
TRY	2	3	1	1

*) 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 (*)	2015-06-30	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	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Suma:	-	-

*) 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 PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	2015-06-30	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 (**)	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	-	-

**) 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	2015-06-30	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 (****)	5 655	2 374
Środki na rachunkach bankowych	5 307	2 292
Należności	348	82
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	4 692	1 684
Środki na rachunkach bankowych w BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	4 692	1 684

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia 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.

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	2015-06-30	2014-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	9	8
Należności	-	1
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	6 957	3 321
Zobowiązania	72	-

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2015-06-30							Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przysięgi	
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne								
Forward								
Forward CHF/PLN, 2015.07.03	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-15	-	2015-07-03	225,000.00 CHF po kursie walutowym 3.97500 PLN	2015-07-03
Forward CHF/PLN, 2015.07.03	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-1	-	2015-07-03	18,000.00 CHF po kursie walutowym 3.98170 PLN	2015-07-03
Forward EUR/PLN, 2015.07.03	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-33	-	2015-07-03	935,000.00 EUR po kursie walutowym 4.15900 PLN	2015-07-03
Forward EUR/PLN, 2015.07.03	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-3	-	2015-07-03	110,000.00 EUR po kursie walutowym 4.16350 PLN	2015-07-03
Forward GBP/PLN, 2015.07.03	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-20	-	2015-07-03	81,000.00 GBP po kursie walutowym 5.67780 PLN	2015-07-03
Wystandaryzowane instrumenty pochodne								
Futures								
Futures na indeks giełdowy WIG20, FW20U1520, 2015.09.18 (PLOGF0007278)	Długa	Futures	Zabezpieczenie aktywnej części portfela	-	-	przebieżywy pieniężne następują w ramach dziennego równania do rynku	-	2015-09-18

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2014-12-31							Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	
Wystandaryzowane instrumenty pochodne Futures								
Futures na indeks giełdowy WIG20, FW20H1520, 2015.03.20 (PLOGF0006684)	Długa	Futures	Zabezpieczenie akcyjnej części portfela	-	-	przepływy pieniężne następują w ramach dziennego równania do rynku	-	2015-03-20

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

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

7

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2015-06-30		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. Aktywa				
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
CHF	-	45 153	-	37 271
EUR	-	5 307	-	2 292
GBP	1	1	1	3
PLN	-	3	1	4
TRY	5 298	5 298	2 284	2 284
2) Należności	3	4	1	1
CHF	-	348	-	82
PLN	348	348	81	1
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	81
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:				
CHF	201	39 498	-	-
EUR	936	813	113	34 897
GBP	77	3 925	200	402
PLN	32 541	454	-	852
TRY	1 261	32 541	31 576	-
- dłużne papiery wartościowe	-	1 765	1 372	31 576
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:				
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	2 067
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania				
CHF	4	679	-	169
EUR	9	16	-	-
GBP	3	36	-	-
PLN	607	20	169	-
		607		169

FT

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT SUBFUNDUSZU	od 2015-01-01 do 2015-06-30		od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)		od 2014-03-03 do 2014-06-30 *)	
	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	41	-	63	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-14	-	-	-	-
	-	43	-	-	-	-

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

	2015-06-30	2014-12-31
W przypadku Subfunduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych, należy ujawnić średni kurs waluty sprawozdania finansowego wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego (w PLN)		
Kurs EUR	4,1944	4,2623
Kurs USD	3,7645	3,5072
Kurs TRY	1,3993	1,5070
Kurs CHF	4,0412	3,5447
Kurs GBP	5,9180	5,4648

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2015-01-01 do 2015-06-30		od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)		od 2014-03-03 do 2014-06-30 *)	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-200	1 467	-539	-457	23	-422
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-153	-72	30	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-353	1 395	-509	-457	23	-422

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 marca 2014.

Q

NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu**NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo**

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2015-01-01 do 2015-06-30	od 2014-03-03 do 2014-12-31 *)	od 2014-03-03 do 2014-06-30 *)
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	675	543	142
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	1	-	-
Suma:	676	543	142

*) Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 3 marca 2014.

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2014-12-31	2013-12-31 *)	2012-12-31 *)
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	37 102	-	-
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	97,08	-	-

*) 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.

Amundi

ASSET MANAGEMENT

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AMUNDI SUBFUNDUSZ AKCYJNY

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



Ewa Żbikowska
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 31 sierpnia 2015 roku

Warszawa, 31 sierpnia 2015 r.

Oświadczenie depozytariusza

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza dla Amundi Parasolowej Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Amundi Subfundusz Akcyjny 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 30 czerwca 2015 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

DYREKTOR
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ
BIURO OPERACJI POWIERNICZYCH


Sławomir Maculewicz

DYREKTOR
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ
BIURO PRODUKTÓW POWIERNICZYCH I MONITOROWANIA RYNKÓW


Bartłomiej Piłat