



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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

**AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY  
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU  
DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

## WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

### Nazwa Subfunduszu

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

Fundusz został zarejestrowany w dniu 3 marca 2014 roku w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 955. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2020 r. poz. 95) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

1. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny I (do dnia 2 stycznia 2018 r. pod nazwą Amundi Subfundusz Akcyjny),
2. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny (do dnia 2 stycznia 2018 r. pod nazwą Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek),
3. Amundi Subfundusz Akcji Nowej Europy,
4. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Konserwatywny (do dnia 2 stycznia 2018 r. pod nazwą Amundi Subfundusz Obligacji),
5. Amundi Subfundusz Obligacji Korporacyjnych,
6. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany I (do dnia 2 stycznia 2018r. pod nazwą Amundi Subfundusz Stabilnego Wzrostu),
7. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany II (do dnia 2 stycznia 2018r. pod nazwą Amundi Subfundusz Zrównoważony),
8. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany (do dnia 2 stycznia 2018 roku pod nazwą Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw),
9. Amundi Subfundusz Ostrożny Inwestor ( do dnia 19 października 2018 roku pod nazwą Amundi Subfundusz Płynnościowy).

Do dnia 31 grudnia 2019 działalność prowadziły następujące Subfundusze:

1. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny,
2. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Konserwatywny,
3. Amundi Subfundusz Ostrożny Inwestor,
4. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany.

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.

Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną.

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieokreślony. Subfundusz ma jedną kategorię jednostek uczestnictwa.

Subfundusz i Fundusz nie jest podatnikiem podatku CIT

### 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 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 PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11.

## **Cel inwestycyjny Subfunduszu**

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

## **Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja**

1. Fundusz może lokować od 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w obligacje zamienne na akcje od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 10% Aktywów Subfunduszu. W przypadku zamiany obligacji na akcje, Fundusz podejmie działania mające na celu niezwłoczne zbycie akcji nabytych przez Fundusz do portfela inwestycyjnego Subfunduszu w wyniku takiej zamiany przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu oraz ochrony interesu Uczestników Funduszu.
2. Z zastrzeżeniem ust. 1, Fundusz lokuje od 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w obligacje.
3. Fundusz lokuje od 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu łącznie w instrumenty, o których mowa w ust. 1, emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Centralny lub Unię Europejską.
4. Fundusz lokuje od 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty, o których mowa w ust. 1, wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub notowane na rynku w Rzeczypospolitej Polskiej.
5. Oprócz powyższych ograniczeń Subfundusz i Fundusz obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

## **Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego**

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

## I. ZESTAWIENIE LOKAT

### TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	na dzień 31-12-2019			na dzień 31-12-2018		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	22 336	22 779	36,97%	14 993	15 310	33,96%
Instrumenty pochodne	-	102	0,16%	-	20	0,05%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	28 952	31 049	50,39%	23 992	24 257	53,81%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>51 288</b>	<b>53 930</b>	<b>87,52%</b>	<b>38 985</b>	<b>39 587</b>	<b>87,82%</b>

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 87,36% 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 podano 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.

**TABELE UZUPEŁNIAJĄCE**

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku								25	250	251	0,41%
Obligacje								25	250	251	0,41%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								25	250	251	0,41%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE5120620 (PLDMDVL00053)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	12.06.2020	3,6900% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	25	250	251	0,41%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								18 151	22 086	22 528	36,56%
Obligacje								18 151	22 086	22 528	36,56%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								7 636	10 368	10 605	17,21%
ARCTIC PAPER S.A., SERIA A (PLARTPR00038)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ARCTIC PAPER S.A.	POLSKA	31.08.2021	5,0400% (ZMIENNY KUPON)	751,00	1 158	881	896	1,46%
KRUK S.A., SERIA AA4 (PLK RK0000465)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	POLSKA	18.10.2022	4,9600% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	800	804	816	1,32%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZU0000037)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	POLSKA	29.07.2027	3,5900% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	15	1 523	1 572	2,55%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., SERIA OP0328 (PLPKO0000107)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	06.03.2028	3,2900% (ZMIENNY KUPON)	500 000,00	3	1 500	1 537	2,49%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE 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
ROBYG S.A., SERIA PA (PLROBYG00255)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ROBYG S.A.	POLSKA	29.03.2023	4,4900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 100	1 100	1 119	1,82%
LC CORP S.A., SERIA LCC011 280222 (PLLCCRP00132)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	LC CORP S.A.	POLSKA	28.02.2022	4,9900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 024	1,66%
ALIOR BANK S.A., SERIA G (PLALIOR00102)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ALIOR BANK S.A.	POLSKA	31.03.2021	5,2900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 038	1,69%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A., SERIA PGE003 210529 (PLPGER000077)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	POLSKA	21.05.2029	3,1900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 260	1 260	1 283	2,08%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA B (PLKGHM000041)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	POLSKA	27.06.2029	3,4400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 300	1 300	1 320	2,14%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								3 515	4 734	4 786	7,77%
LPP S.A., SERIA A (PLLPP0000060)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	LPP S.A.	POLSKA	12.12.2024	2,8900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 584	1 584	1 586	2,57%
P4 SP. Z O.O., A (PLO266100018)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	P4 SP. Z O.O.	POLSKA	11.12.2026	3,5400% (ZMIENNY KUPON)	500 000,00	1	500	501	0,81%
ATAL S.A. (PLATAL000111)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	POLSKA	26.04.2021	3,4900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 050	1 050	1 057	1,72%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE 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
VOXEL S.A., SERIA J (PLVOXEL00097)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VOXEL S.A.	POLSKA	04.07.2021	5,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	800	800	836	1,36%
AB S.A., AB04 231023 (PLAB00000068)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AB S.A.	POLSKA	23.10.2023	4,2900% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	80	800	806	1,31%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								7 000	6 984	7 137	11,58%
DS1023 (PL0000107264)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.10.2023	4,0000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	1 000	1 007	1 091	1,77%
WZ0124 (PL0000107454)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.01.2024	1,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	6 000	5 977	6 046	9,81%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
<b>Suma:</b>								<b>18 176</b>	<b>22 336</b>	<b>22 779</b>	<b>36,97%</b>

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
<b>Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						-	-	-	-
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						<b>7 463 000</b>	-	<b>102</b>	<b>0,16%</b>
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						7 463 000	-	102	0,16%
Forward EUR/PLN, 2020.01.30 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	4,281,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2694250000 PLN	4 281 000	-	17	0,03%
Forward USD/PLN, 2020.01.29 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	3,182,000.00 USD po kursie walutowym 3.8240000000 PLN	3 182 000	-	85	0,13%
<b>Suma:</b>						<b>7 463 000</b>	-	<b>102</b>	<b>0,16%</b>

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY					<b>4 660</b>	4 376	4 484	7,28%
AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF C ETF, ETP (LU1681039647)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF C	FRANCJA	4 660	4 376	4 484	7,28%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY					-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU					<b>36 087</b>	24 576	26 565	43,11%
AMUNDI FUNDS- BOND US CORPORATE SICAV, O-End- F (LU1162497157)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS- BOND US CORPORATE	LUKSEMBURG	1 054	4 673	5 076	8,24%
AMUNDI FUNDS- BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY SICAV, O-End- F (LU0907912579)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS- BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY	LUKSEMBURG	23	4 406	4 536	7,36%
AMUNDI FUNDS - MULTI ASSET CONSERVATIVE EUR SICAV, O-End- F (LU1253540840)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS - MULTI ASSET CONSERVATIVE EUR	LUKSEMBURG	375	1 643	1 690	2,74%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY



<b>TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ</b>	<b>Rodzaj rynku</b>	<b>Nazwa rynku</b>	<b>Nazwa emitenta</b>	<b>Kraj siedziby emitenta</b>	<b>Liczba</b>	<b>Wartość według ceny nabycia w tys.</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
AMUNDI FUNDS - GLOBAL MACRO SICAV, O-End- F (LU0568619042)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS - GLOBAL MACRO	LUKSEMBURG	384	1 711	1 661	2,70%
PIONEER FUNDS-ABSOLUTE RETURN SICAV, O-End- F (LU1882440503)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PIONEER FUNDS- ABSOLUTE RETURN	LUKSEMBURG	193	1 123	1 143	1,86%
PIONEER FUNDS - EMERGING MARKET SICAV, O-End- F (LU1882453662)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PIONEER FUNDS - EMERGING MARKET	LUKSEMBURG	24 198	1 922	2 282	3,70%
PIONEER FUNDS - EURO HIGH YIEL SICAV, O-End- F (LU1883337708)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PIONEER FUNDS - EURO HIGH YIEL	LUKSEMBURG	563	4 817	5 096	8,27%
PIONEER FUNDS - STRATEGIC INCO SICAV, O-End- F (LU1883845106)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PIONEER FUNDS - STRATEGIC INCO	LUKSEMBURG	9 298	4 281	5 081	8,24%
<b>Suma:</b>					<b>40 747</b>	<b>28 952</b>	<b>31 049</b>	<b>50,39%</b>

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY

**TABELE DODATKOWE**

<b>TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT</b>	<b>Rodzaj</b>	<b>Łączna liczba</b>	<b>Wartość według ceny nabycia w tys.</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			6 984	7 137	11,58%
	Dłużne papiery wartościowe	7 000	6 984	7 137	11,58%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
<b>Suma:</b>		<b>7 000</b>	<b>6 984</b>	<b>7 137</b>	<b>11,58%</b>

<b>TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	2 610	4,24%
<b>Suma:</b>	<b>2 610</b>	<b>4,24%</b>

<b>TABELA DODATKOWA SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE5120620 (PLDMDVL00053)	251	0,41%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZU0000037)	1 572	2,55%
LC CORP S.A., SERIA LCC011 280222 (PLLCCRP00132)	1 024	1,66%
AB S.A., AB04 231023 (PLAB00000068)	806	1,31%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A., SERIA PGE003 210529 (PLPGER0000077)	1 283	2,08%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA B (PLKGHM000041)	1 320	2,14%
<b>Suma:</b>	<b>6 256</b>	<b>10,15%</b>

## II. BILANS

BILANS	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
<b>I. Aktywa</b>	<b>61 620</b>	<b>45 075</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 690	5 449
2) Należności	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	22 226	13 921
- dłużne papiery wartościowe	17 742	12 546
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	31 704	25 704
- dłużne papiery wartościowe	5 037	2 764
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	1
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>958</b>	<b>176</b>
-z tytułu instrumentów pochodnych	-	38
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>60 662</b>	<b>44 899</b>
<b>IV. Kapitał funduszu/subfunduszu</b>	<b>60 647</b>	<b>47 075</b>
1) Kapitał wpłacony	365 181	336 197
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-304 534	-289 122
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-2 411</b>	<b>-2 614</b>
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	8 709	8 948
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-11 120	-11 562
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>2 426</b>	<b>438</b>
<b>VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>60 662</b>	<b>44 899</b>
Liczba jednostek uczestnictwa	552 332,0578	428 349,4632
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	109,83	104,82

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

Wszystkie dane podano w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz 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 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>771</b>	<b>801</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	732	796
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	38	-
Pozostałe	1	5
<b>II. Koszty funduszu/subfunduszu</b>	<b>1 010</b>	<b>817</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	816	560
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla depozytariusza	104	107
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	90	111
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	39
Pozostałe	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>1 010</b>	<b>817</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-239</b>	<b>-16</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>2 430</b>	<b>-1 154</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	442	-1 685
- z tytułu różnic kursowych	231	749
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 988	531
- z tytułu różnic kursowych	-407	1 436
<b>VII. Wynik z operacji (V+ -VI)</b>	<b>2 191</b>	<b>-1 170</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	3,97	-2,73

Wszystkie dane podano 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 01-01-2019 do 31-12-2019		od 01-01-2018 do 31-12-2018	
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	44 899		67 326	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	2 191		-1 170	
a) przychody z lokat netto	-239		-16	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	442		-1 685	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 988		531	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 191		-1 170	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem):	0		-	
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)	13 572		-21 257	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	28 984		5 110	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-15 412		-26 367	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	15 763		-22 427	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	60 662		44 899	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	48 707		55 898	
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>				
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	266 675,7230		48 059,8054	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	142 693,1284		248 753,5581	
Saldo zmian	123 982,5946		-200 693,7527	
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	3 407 581,9108		3 140 906,1878	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 855 249,8530		2 712 556,7246	
Saldo zmian	552 332,0578		428 349,4632	
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	552 332,0578		428 349,4632	
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	104,82		107,03	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	109,83		104,82	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	4,78%		-2,06%	
	<b>Wartość</b>	<b>Data wyceny</b>	<b>Wartość</b>	<b>Data wyceny</b>
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	104,77	04.01.2019	104,41	28.11.2018
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	109,85	30.12.2019	107,23	08.01.2018
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	109,83	31.12.2019	104,82	31.12.2018
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	<b>2,07%</b>		<b>1,46%</b>	
Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,68%		1,00%	
Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,21%		0,19%	
Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	-		-	
Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,18%		0,20%	
Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

Wszystkie dane podano 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 podano 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 ujmują 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 ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmują 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 naliczonymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują 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, ujmują się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują 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 ujmują 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 ujmują się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, niepowodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmują 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 ujmują 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.
23. Poprzez zwiększenie kapitału wpłaconego rozumie się powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa lub wydanych certyfikatów inwestycyjnych, a poprzez zmniejszenie kapitału - zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych

#### **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.
8. W przypadku braku ceny instrumentu finansowego z dnia poprzedzającego Dzień Wyceny do wyceny Funduszu jest wykorzystywana ostatnia dostępna cena. Jeżeli po dacie bilansowej dostępna jest bardziej aktualna cena instrumentu finansowego i dotyczy ona okresu objętego sprawozdaniem finansowym informacja ta jest odzwierciedlana w sprawozdaniu finansowym
9. Tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych i inne instrumenty finansowe o podobnej charakterystyce, dla których istnieją rynki aktywne oraz jednocześnie dostępne są wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny, publikowane lub dostarczane do Towarzystwa okresowo, do Wyceny przyjmuje się ceny z rynków aktywnych ustalone zgodnie z pkt 4 lub wyceny publikowane/dostarczane do Towarzystwa. O sposobie pozyskania cen do Wyceny decyduje Towarzystwo

### **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 Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### **Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jedn.: Dz.U. z 2019 r, poz. 351, z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2007 Nr 249 poz. 1859).

### **Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji**

Zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 2 lipca 2017 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2019 poz. 1312) Towarzystwo dokonało wyboru metody obliczania całkowitej ekspozycji Subfunduszu, a także zapewniło jej wdrożenie i stosowanie. Towarzystwo oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu, przy zastosowaniu metody zaangażowania:

Ekspozycja całkowita (metoda zaangażowania): 50,05%

Wartość ryzyka kontrahenta BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.: 0,00%

Wartość ryzyka kontrahenta CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.: 0,13%

### **Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian sposobu prezentacji.

### **Wartości szacunkowe**

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

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

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



**Nota nr 2 Należności Subfunduszu**

Nie dotyczy

**Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu**

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
<b>Zobowiązania</b>	<b>958</b>	<b>176</b>
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	38
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	507	10
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	25	50
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	411	63
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	15	15
- z tytułu prowizji	-	13

**Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	na dzień 31-12-2019		na dzień 31-12-2018	
	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	-	7 690	-	5 449
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	7 690	-	5 449
EUR	-	2	1	3
PLN	7 686	7 686	5 442	5 442
USD	1	2	1	4

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 01-01-2019 do 31-12-2019		od 01-01-2018 do 31-12-2018	
	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	4 260	4 354	-	3 792
EUR	23	98	26	111
PLN	4 230	4 230	3 517	3 517
USD	7	27	46	164

\*) 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 (*)	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 091	1 093
Dłużne papiery wartościowe	1 091	1 093
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
<b>Suma:</b>	<b>1 091</b>	<b>1 093</b>

\*) 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 PRZEPLÝWU ŚRODKÓW	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
	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 (**)	16 651	11 453
Dłużne papiery wartościowe	16 651	11 453
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	5 037	2 764
Dłużne papiery wartościowe	5 037	2 764
Zobowiązania (***)	-	-
<b>Suma:</b>	<b>21 688</b>	<b>14 217</b>

\*\*) 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 wynikających 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	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
	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 (****)	30 571	20 817
Środki na rachunkach bankowych	7 690	5 449
Należności	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	17 742	12 546
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	5 139	2 822
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	14 827	8 551
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	7 690	5 449
Środki na rachunkach bankowych	7 690	5 449
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	7 137	3 102
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	7 137	3 102

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

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

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	4	7
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 484	1 375
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	26 667	22 940
Zobowiązania	-	38

## Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	na dzień 31-12-2019								
	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
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>									
<b>Forward</b>									
Forward EUR/PLN, 2020.01.30 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	17	-4 281 000,00	30.01.2020	-4 281 000,00	30.01.2020	30.01.2020
Forward USD/PLN, 2020.01.29 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	85	-3 182 000,00	29.01.2020	-3 182 000,00	29.01.2020	29.01.2020
<b>Suma:</b>					<b>-7 463 000,00</b>				

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	na dzień 31-12-2018								
	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
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>									
<b>Forward</b>									
Forward EUR/PLN, 2019.01.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-38	-3 774 000,00	24.01.2019	-3 774 000,00	24.01.2019	24.01.2019
Forward USD/PLN, 2019.01.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	58	-2 187 000,00	23.01.2019	-2 187 000,00	23.01.2019	23.01.2019
<b>Suma:</b>					<b>-5 961 000,00</b>				

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

Nie dotyczy

## Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

**Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe**

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	na dzień 31-12-2019		na dzień 31-12-2018	
	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	-	61 620	-	45 075
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	7 690	-	5 449
EUR	-	2	1	3
PLN	7 686	7 686	5 442	5 442
USD	1	2	1	4
2) Należności	-	-	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	22 226	-	13 921
EUR	1 053	4 484	320	1 375
PLN	17 742	17 742	12 546	12 546
- dłużne papiery wartościowe	-	17 742	-	12 546
PLN	17 742	17 742	12 546	12 546
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	31 704	-	25 704
EUR	3 321	14 143	3 398	14 614
PLN	5 037	5 037	2 764	2 764
USD	3 298	12 524	2 215	8 326
- dłużne papiery wartościowe	-	5 037	-	2 764
PLN	5 037	5 037	2 764	2 764
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	1
PLN	-	-	1	1
II. Zobowiązania	-	958	-	176
EUR	-	-	9	38
PLN	958	958	138	138

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 01-01-2019 do 31-12-2019				od 01-01-2018 do 31-12-2018			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	1 375	-	-1 037	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	231	-	-	-407	807	1 436	-58	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	na dzień 31-12-2019		31.12.2018	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,2585	EUR	4,3000	EUR
USD	3,7977	USD	3,7597	USD

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY

## Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 01-01-2019 do 31-12-2019		od 01-01-2018 do 31-12-2018	
	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	-2	140	-179	260
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	444	1 848	-1 506	271
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>442</b>	<b>1 988</b>	<b>-1 685</b>	<b>531</b>

### NOTA-10 II. Wypłacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

### NOTA-10 III. Wypłacone przychody ze zbycia lokat

Nie dotyczy

### Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

Nie dotyczy

### NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

### NOTA-11 II. Wynagrodzenie dla Towarzystwa

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	487	560
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	329	-
<b>Suma:</b>	<b>816</b>	<b>560</b>

### Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018	na dzień 31-12-2017
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	60 662	44 899	67 326
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	109,83	104,82	107,03
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Kategoria A	109,83	104,82	107,03

## INFORMACJA DODATKOWA

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

Nie ujawniły się 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 zidentyfikowano znaczących zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

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

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

Brak innych informacji niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.





**AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY**

**Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

Marcin Ostrowski  
Dyrektor  
Departament Administracji i Wyceny Aktywów  
ProService Finteco Sp. z o.o.

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Katarzyna Kosior  
Dyrektor  
Departament Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej  
ProService Finteco Sp. z o.o.

**Podpisy osób reprezentujących Fundusz:**

*Prezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.*

*Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.*

Warszawa, dnia 6 marca 2020 roku