



**POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY**  
**OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU**

**DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

## WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

### Nazwa Funduszu

Amundi Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) i jego subfundusze zostały zarejestrowane 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.

Na dzień 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.

Decyzją Zarządu Towarzystwa na podstawie zgody KNF w dniu 11 kwietnia 2018 roku nastąpiło połączenie Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny („Subfundusz przejmujący”) i Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny 1 („Subfundusz przejmowany”).

Decyzją Zarządu Towarzystwa na podstawie zgody KNF w dniu 11 kwietnia 2018 roku nastąpiło połączenie Amundi Subfunduszem Globalnych Perspektyw Umiarkowany („Subfundusz przejmujący”) i Amundi Subfunduszu Globalnych Perspektyw Umiarkowany 2 („Subfundusz przejmowany”).

Decyzją Zarządu Towarzystwa na podstawie zgody KNF w dniu 14 grudnia 2018 roku nr nastąpiło połączenie Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany („Subfundusz przejmujący”) i Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany 1 („Subfundusz przejmowany”).

Ze względu na fakt, iż połączenie nie miało wpływu na wycenę aktywów netto Subfunduszy, jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działania Subfunduszu.

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

### Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

## Badanie połączonego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. przy ul. Polna 11, 00-633 Warszawa

### Cel inwestycyjny Funduszu

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

### Specjalizacja Funduszu

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

### Ograniczenia inwestycyjne

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

### Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego

1. Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy.

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

### Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji

Zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 2 lipca 2019 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 Funduszu /Subfunduszu, a także zapewniło jej wdrożenie i stosowanie. Towarzystwo oblicza całkowitą ekspozycję Funduszu i każdego Subfunduszu, przy zastosowaniu metody zaangażowania.

Fundusz	Ekspozycja całkowita (metoda zaangażowania)	Wartość ryzyka kontrahenta BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Wartość ryzyka kontrahenta CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.
Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny	50,05%	0,00%	0,13%
Amundi Ostrożny Inwestor	0,00%	0,00%	0,00%
Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny	87,01%	0,00%	0,20%
Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany	73,98%	0,00%	0,24%

## I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

### TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2019			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	11 899	9 264	0,64%	21 327	19 423	1,43%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	5 515	5 519	0,38%	5 515	5 528	0,41%
Dłużne papiery wartościowe	808 343	814 525	56,13%	650 704	655 992	48,46%
Instrumenty pochodne	-	652	0,04%	-	319	0,02%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	152 778	173 957	12,00%	241 722	232 606	17,18%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	340 000	341 669	23,55%	380 000	381 946	28,22%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>1 318 535</b>	<b>1 345 586</b>	<b>92,74%</b>	<b>1 299 268</b>	<b>1 295 814</b>	<b>95,72%</b>

Udział całkowitej wartości lokat, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 92,70% 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 w sprawozdaniach poszczególnych Subfunduszy.

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

## II. POŁĄCZONY BILANS

POŁĄCZONY BILANS	31.12.2019	31.12.2018
<b>I. Aktywa</b>	<b>1 450 899</b>	<b>1 353 603</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104 818	57 266
2) Należności	495	174
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	<b>602 054</b>	469 051
0 dłużne papiery wartościowe	<b>528 345</b>	359 617
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	<b>743 532</b>	827 109
0 dłużne papiery wartościowe	<b>286 180</b>	296 375
6) Nieruchomości	-	0
7) Pozostałe aktywa	-	3
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>11 282</b>	<b>5 547</b>
1) Zobowiązania własne subfunduszy	-	5 547
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	0
<b>III. Aktywa netto (I 0 II)</b>	<b>1 439 617</b>	<b>1 348 056</b>
<b>IV. Kapitał funduszu/subfunduszu</b>	<b>1 381 138</b>	<b>1 334 461</b>
1) Kapitał wpłacony	3 152 829	2 533 122
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 771 691	-1 198 661
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>35 906</b>	<b>22 147</b>
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	37 235	30 957
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 329	-8 810
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>22 573</b>	<b>-8 552</b>
<b>VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+0VI)</b>	<b>1 439 617</b>	<b>1 348 056</b>

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

### III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	0100102019 0 3101202019	0100102018 0 3101202018
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>24 899</b>	<b>22 064</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	293	215
Przychody odsetkowe	24 056	19 475
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	549	2 368
Pozostałe	1	6
<b>II. Koszty funduszu/subfunduszu</b>	<b>18 626</b>	<b>12 297</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	15 624	8 586
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	0
Opłaty dla depozytariusza	731	673
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	0
Usługi w zakresie rachunkowości	2 262	1 982
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	0
Usługi prawne	1	3
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	0
Koszty odsetkowe	4	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	0
Ujemne saldo różnic kursowych	-	993
Pozostałe	4	60
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>5</b>	<b>18</b>
<b>IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>18 621</b>	<b>12 279</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>6 278</b>	<b>9 785</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>38 606</b>	<b>-19 464</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	7 481	-5 358
0 z tytułu różnic kursowych	5 792	1 457
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	31 125	-14 106
0 z tytułu różnic kursowych	-5 688	16 466
<b>VII. Wynik z operacji (V+0VI)</b>	<b>44 884</b>	<b>-9 679</b>

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

#### IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

<b>POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>	<b>01-01-2019 - 31-12-2019</b>	<b>01-01-2018 - 31-12-2018</b>
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	<b>1 348 056</b>	<b>1 145 309</b>
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	<b>44 884</b>	-9 679
a) przychody z lokat netto	<b>6 278</b>	9 785
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	<b>7 481</b>	-5 358
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	<b>31 125</b>	-14 106
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	<b>44 884</b>	-9 679
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/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)	<b>46 677</b>	<b>210 868</b>
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	<b>619 707</b>	328 107
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	<b>-573 030</b>	-117 239
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	<b>91 561</b>	<b>201 189</b>
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	<b>1 439 617</b>	<b>1 348 056</b>
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	<b>1 411 460</b>	<b>1 152 382</b>

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



## **AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

### **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



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

**Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny:**

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

**Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny:**

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

**Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany:**

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

**Amundi Ostrożny Inwestor:**

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

Zgodnie z art. 219 ust. 1a Ustawy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie sprawozdawczym stan zatrudnienia oraz polityka wynagrodzeń Towarzystwa wyglądała następująco:

- liczba pracowników Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Pracownicy 17 etatów

Wynagrodzenia:

	zasadnicze brutto (bez premii)	premie	inne (ekwiwalenty, odprawy)
Za 2019 w PLN	3 573 907,00	985 245,00	503 053,32
w tym wypłacone osobom, o których mowa w art. 47a ust. 1 Ustawy	1 960 424,19	670 245,00	263 101,55

- opis obliczania zmiennych składników wynagrodzeń:

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

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

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

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

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

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

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

- wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń oraz stwierdzone nieprawidłowości:

Do 31 grudnia 2019 r. przeglądy realizacji wynagrodzeń w Amundi Polska TFI S.A. były wykonywane w ramach rocznych przeglądów; żadnych nieprawidłowości nie stwierdzono

- istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym:

W okresie sprawozdawczym nie było istotnych zmian w polityce wynagrodzeń.

