



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

**AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2020 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 30 czerwca 2020 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 są podatnikami 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 w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457486), zwane dalej „Towarzystwem”.

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi 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 30 czerwca 2020 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 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 30-06-2020			na dzień 31-12-2019		
	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	16 417	16 578	23,48%	22 336	22 779	36,97%
Instrumenty pochodne	-	-322	-0,46%	-	102	0,16%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	38 039	41 414	58,65%	28 952	31 049	50,39%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	54 456	57 670	81,67%	51 288	53 930	87,52%

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 82,13% 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								2 050	2 050	2 054	2,91%
Obligacje								2 050	2 050	2 054	2,91%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								2 050	2 050	2 054	2,91%
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	4,7000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 023	1,45%
ATAL S.A., SERIA AH (PLATAL000111)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ATAL S.A.	POLSKA	26.04.2021	2,4200% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 050	1 050	1 031	1,46%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								10 501	14 367	14 524	20,57%
Obligacje								10 501	14 367	14 524	20,57%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								6 837	9 976	10 005	14,17%
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	4,6400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 158	785	785	1,11%
KRUK S.A., SERIA AA4 (PLKRK0000465)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	POLSKA	18.10.2022	3,9500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	800	804	800	1,13%

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
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	1 533	2,17%
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	3,2700% (ZMIENNY KUPON)	500 000,00	3	1 500	1 501	2,13%
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	3,9000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 100	1 100	1 100	1,56%
VOXEL S.A., SERIA J (PLVOXEL00097)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	VOXEL S.A.	POLSKA	04.07.2021	5,7900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	800	800	829	1,17%
CYFROWY POLSAT S.A., SERIA B (PLCFRPT00047)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	CYFROWY POLSAT S.A.	POLSKA	24.04.2026	2,4600% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	400	404	404	0,57%
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	2,0900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 260	1 260	1 263	1,79%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY

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
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	1,9400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 300	1 300	1 303	1,85%
P4 SP. Z O.O., A (PLO266100018)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	P4 SP. Z O.O.	POLSKA	11.12.2026	2,0400% (ZMIENNY KUPON)	500 000,00	1	500	487	0,69%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								2 664	3 384	3 372	4,77%
LPP S.A., SERIA A (PLLPP0000060)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	LPP S.A.	POLSKA	12.12.2024	1,3900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 584	1 584	1 569	2,22%
AB S.A., AB04 231023 (PLAB0000068)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AB S.A.	POLSKA	23.10.2023	3,2100% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	80	800	805	1,14%
LC CORP S.A., LCC011280222 (PLLCCRP00132)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	POLSKA	28.02.2022	4,9900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	998	1,41%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								1 000	1 007	1 147	1,63%
DS1023 (PL0000107264)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.10.2023	4,0000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	1 000	1 007	1 147	1,63%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								12 551	16 417	16 578	23,48%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						9 028 000	-	-322	-0,46%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						9 028 000	-	-322	-0,46%
Forward EUR/PLN, 2020.07.16 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	3,767,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4325500000 PLN	3 767 000	-	-130	-0,19%
Forward EUR/PLN, 2020.07.16 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	538,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4504600000 PLN	538 000	-	-9	-0,01%
Forward USD/PLN, 2020.07.15 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	4,150,000.00 USD po kursie walutowym 3.9436800000 PLN	4 150 000	-	-153	-0,22%
Forward USD/PLN, 2020.07.15 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	573,000.00 USD po kursie walutowym 3.9273400000 PLN	573 000	-	-30	-0,04%
Suma:						9 028 000	-	-322	-0,46%

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					6 056,0000	5 749	6 036	8,55%
- AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF C,ETF, ETP, ETP, ETF (LU1681039647)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	-	FRANCJA	6 056,0000	5 749	6 036	8,55%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY					-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU					42 326,2030	32 290	35 378	50,10%
AMUNDI FUNDS SICAV - AMUNDI FUNDS-BOND US CORPORATE CLASS A, O-End-F, SICAV (LU1162497157)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	1 144,3160	5 197	6 044	8,56%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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
AMUNDI FUNDS SICAV - AMUNDI FUNDS- BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY CLASS A, O-End-F, SICAV (LU0907912579)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	30,8380	5 798	6 027	8,53%
- AMUNDI FUNDS - MULTI ASSET CONSERVATIVE EUR, OPEN END FUND, SICAV, O-End-F, SICAV (LU1253540840)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	126,2800	549	571	0,81%
- AMUNDI FDS-GL MAC FOREX-IE-C Open- End Fund, SICAV, O-End-F, SICAV (LU0568619042)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	434,9170	1 912	1 920	2,72%
- PIONEER FUNDS-EM MKT BD-IUSD, O- End-F, SICAV (LU1882453662)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	28 686,5800	2 346	2 718	3,85%
- PIONEER FUNDS-PF EUR HY-I, O-End-F, SICAV (LU1883337708)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	665,5430	5 741	6 023	8,53%
- PIONEER-STRAT INC-I ND USD, O-End-F, SICAV (LU1883845106)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	10 609,2390	5 044	6 058	8,58%
- AMUNDI-GLOBAL AGGREGATE BOND-I USD, O-End- F, SICAV (LU0319687637)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	628,4900	5 703	6 017	8,52%
Suma:					48 382,2030	38 039	41 414	58,65%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	2 556	3,62%
Suma:	2 556	3,62%

TABELA DODATKOWA SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZU0000037)	1 533	2,17%
LC CORP S.A., LCC011280222 (PLLCCRP00132)	998	1,41%
CYFROWY POLSAT S.A., SERIA B (PLCFRPT00047)	404	0,57%
AB S.A., AB04 231023 (PLAB00000068)	805	1,14%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A., SERIA PGE003 210529 (PLPGER000077)	1 263	1,79%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA B (PLKGHM000041)	1 303	1,85%
Forward USD/PLN, 2020.07.15 (-)	-153	-0,22%
Forward EUR/PLN, 2020.07.16 (-)	-130	-0,19%
Forward USD/PLN, 2020.07.15 (-)	-30	-0,04%
Forward EUR/PLN, 2020.07.16 (-)	-9	-0,01%
Suma:	5 984	8,47%

II. BILANS

BILANS	na dzień 30-06-2020	na dzień 31-12-2019
I. Aktywa	70 613	61 620
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 566	7 690
2) Należności	55	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	19 242	22 226
- dłużne papiery wartościowe	13 206	17 742
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	38 750	31 704
- dłużne papiery wartościowe	3 372	5 037
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	3 045	958
-z tytułu instrumentów pochodnych	322	-
III. Aktywa netto (I - II)	67 568	60 662
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	69 366	60 647
1) Kapitał wpłacony	399 292	365 181
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-329 926	-304 534
V. Dochody zatrzymane	-4 834	-2 411
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	8 910	8 709
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-13 744	-11 120
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 036	2 426
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	67 568	60 662
Liczba jednostek uczestnictwa	623 892,3435	552 332,0578
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (*)	108,30	109,83

*) 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 2020-01-01 do 2020-06-30	od 2019-01-01 do 2019-12-31	od 2019-01-01 do 2019-06-30
I. Przychody z lokat	645	771	362
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	372	732	344
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	272	38	18
Pozostałe	1	1	-
II. Koszty funduszu/subfunduszu	444	1 010	563
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	319	816	467
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	62	104	52
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	63	90	44
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	444	1 010	563
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	201	-239	-201
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-2 014	2 430	1 605
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-2 624	442	407
- z tytułu różnic kursowych	916	231	231
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	610	1 988	1 198
- z tytułu różnic kursowych	1 358	-407	-433
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-1 813	2 191	1 404
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-2,90	3,97	3,41

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 2020-01-01 do 2020-06-30		od 2019-01-01 do 2019-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		60 662		44 899
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		-1 813		2 191
a) przychody z lokat netto		201		-239
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		-2 624		442
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		610		1 988
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		-1 813		2 191
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)		8 719		13 572
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)		34 111		28 984
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)		-25 392		-15 412
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		6 906		15 763
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		67 568		60 662
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)		63 314		48 707
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		312 700,1275		266 675,7230
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		241 139,8418		142 693,1284
Saldo zmian		71 560,2857		123 982,5946
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		3 720 282,0383		3 407 581,9108
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		3 096 389,6948		2 855 249,8530
Saldo zmian		623 892,3435		552 332,0578
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa				
		-		552 332,0578
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		109,83		104,82
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		108,30		109,83
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)		-1,39%		4,78%
		Wartość	Data wyceny	Wartość
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny		99,86	23.03.2020	104,77
				04.01.2019
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny		110,97	24.02.2020	109,85
				30.12.2019
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		108,30	30.06.2020	109,83
				31.12.2019
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:				
Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa		1,41%		2,07%
Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję		1,01%		1,68%
Procentowy udział opłat dla depozytariusza		-		-
Procentowy udział opłat dla depozytariusza		0,20%		0,21%
Procentowy udział opłat w zakresie usług za prowadzenie rejestru aktywów funduszu		-		-
Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości		0,20%		0,18%
Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-		-

*) Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym została wyliczona w oparciu o wartości aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w badanym okresie. W dniach, w których nie była przeprowadzona wycena oficjalna, przyjęto wartość aktywów netto z dnia ostatniej wyceny oficjalnej.

**) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym jest podawana zgodnie z wyceną bilansową.

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 najważniejszych zasad 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 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 (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

Towarzystwo oblicza całkowitą ekspozycję Funduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

Całkowita ekspozycja Funduszu obliczana jest zgodnie z metodą zaangażowania w rozumieniu wyżej wymienionego rozporządzenia. Do obliczeń całkowitej ekspozycji metodą zaangażowania wykorzystywane są:

- a) Wartości rynkowe papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz środków pieniężnych otrzymanych jako zabezpieczenie w ramach transakcji przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu (transakcja Sell-Buy-Back).
- b) Wartości rynkowe papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz środków pieniężnych otrzymanych jako zabezpieczenie w ramach umowy pożyczek papierów wartościowych, udzielanych przez Fundusz.
- c) Wartości kwot zaangażowania w instrumenty pochodne, po uwzględnieniu technik redukcji całkowitej ekspozycji.

Wartość całkowitej ekspozycji funduszu na 30 czerwca 2020r. wyniosła 56,33%.

Wartości całkowitej ekspozycji funduszu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. wyniosły:

- Wartość najwyższa 97,38%
- Wartość przeciętna 58,64%
- Wartość najniższa 16,49%

Fundusz może dokonywać następujących transakcji:

- a) udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych,
- b) transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych,
- c) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych,
- d) na instrumentach pochodnych

Przy zawieraniu transakcji zwiększających ekspozycję oraz innych gdzie przedmiotem zabezpieczenia są papiery wartościowe (buy-sell-back, reverse repo), umowy zawarte z kontrahentami przewidują standardowe postanowienia w zakresie możliwości ponownego wykorzystania takiego zabezpieczenia.

Maksymalny poziom ustalony dla dźwigni mierzonej metodą zaangażowania: 100% aktywów netto funduszu

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 amortyzowanego kosztu, dotyczą oceny czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	na dzień 30-06-2020	na dzień 31-12-2019
Należności	55	-
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu konwersji (zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych jednostek uczestnictwa)	55	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-
- należności od TFI - zwrot opłat	-	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	na dzień 30-06-2020	na dzień 31-12-2019
Zobowiązania	3 045	958
Z tytułu nabytych aktywów	2 084	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	322	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	481	507
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	59	25
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	82	411
Pozostałe składniki zobowiązań w tym:	17	15
- opłata manipulacyjna TFI	1	-
- zaliczka na podatek dochodowy	-	-
- z tytułu podatku	1	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	na dzień 30-06-2020		na dzień 31-12-2019	
	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	-	12 566	-	7 690
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	12 566	-	7 690
EUR	1	5	-	2
PLN	12 560	12 560	7 686	7 686
USD	-	1	1	2

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2020-01-01 do 2020-06-30		od 2019-01-01 do 2019-12-31	
	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 (*)	-	8 066	-	4 354
EUR	99	448	23	98
PLN	7 523	7 523	4 230	4 230
USD	23	94	7	27

*) 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 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	na dzień 30-06-2020	na dzień 31-12-2019
	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	1 147	1 091
Dłużne papiery wartościowe	1 147	1 091
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Suma:	1 147	1 091

*) Za aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej uznano obligacje stało kuponowe, obligacje zerokuponowe, bony skarbowe, listy zastawne stało kuponowe, certyfikaty depozytowe stało kuponowe oraz weksle.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEŁYWU ŚRODKÓW	na dzień 30-06-2020	na dzień 31-12-2019
	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 (**)	12 059	16 651
Dłużne papiery wartościowe	12 059	16 651
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	3 372	5 037
Dłużne papiery wartościowe	3 372	5 037
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	15 431	21 688

**) 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 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	na dzień 30-06-2020	na dzień 31-12-2019
	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 (****)	28 877	30 571
Środki na rachunkach bankowych	12 566	7 690
Należności	55	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	13 206	17 742
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	3 050	5 139
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	13 713	14 827
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	12 566	7 690
Środki na rachunkach bankowych	12 566	7 690
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	1 147	7 137
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 147	7 137

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia 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 IV. RYZYKO WALUTOWE	na dzień 30-06-2020	na dzień 31-12-2019
	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	6	4
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	6 036	4 484
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	35 378	26 667
Zobowiązania	2 084	-

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	na dzień 30-06-2020								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2020.07.16 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-130	-3 767 000,00	16.07.2020	-3 767 000,00	16.07.2020	16.07.2020
Forward EUR/PLN, 2020.07.16 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-9	-538 000,00	16.07.2020	-538 000,00	16.07.2020	16.07.2020
Forward USD/PLN, 2020.07.15 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-153	-4 150 000,00	15.07.2020	-4 150 000,00	15.07.2020	15.07.2020
Forward USD/PLN, 2020.07.15 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-30	-573 000,00	15.07.2020	-573 000,00	15.07.2020	15.07.2020
Suma:				-322	-9 028 000,00		-9 028 000		

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
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
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
Suma:				102	-7 463 000,00		-7 463 000		

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 30-06-2020		na dzień 31-12-2019	
	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	-	70 613	-	61 620
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	12 566	-	7 690
EUR	1	5	-	2
PLN	12 560	12 560	7 686	7 686
USD	-	1	1	2
2) Należności	-	55	-	-
PLN	55	55	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	19 242	-	22 226
EUR	1 352	6 036	1 053	4 484
PLN	13 206	13 206	17 742	17 742
- dłużne papiery wartościowe	-	13 206	-	17 742
PLN	13 206	13 206	17 742	17 742
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	38 750	-	31 704
EUR	3 257	14 541	3 321	14 143
PLN	3 372	3 372	5 037	5 037
USD	5 234	20 837	3 298	12 524
- dłużne papiery wartościowe	-	3 372	-	5 037
PLN	3 372	3 372	5 037	5 037
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
PLN	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	3 045	-	958
EUR	160	715	-	-
PLN	962	962	958	958
USD	343	1 368	-	-

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2020-01-01 do 2020-06-30				od 2019-01-01 do 2019-12-31				od 2019-01-01 do 2019-06-30			
	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.	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.
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	927	1 358	-11	-	231	-	-	-407	231	-	-	-433
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	na dzień 30-06-2020		na dzień 31-12-2019	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,4660	EUR	4,2585	EUR
USD	3,9806	USD	3,7977	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2020-01-01 do 2020-06-30		od 2019-01-01 do 2019-12-31		od 2019-01-01 do 2019-06-30	
	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	-99	-22	-2	140	-2	79
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-2 525	633	444	1 848	409	1 119
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-2 624	611	442	1 988	407	1 198

NOTA-10 II. Wyłacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyłacone przychody ze zbycia lokat

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

11.II. Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami

Nie dotyczy

NOTA-11 III. Wynagrodzenie dla Towarzystwa

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2020-01-01 do 2020-06-30	od 2019-01-01 do 2019-12-31	od 2019-01-01 do 2019-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	316	487	220
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	3	329	247
Suma:	319	816	467

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

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:

W obliczu kryzysu związanego z epidemią koronawirusa Amundi Polska TFI, będące częścią Grupy Amundi, należącej do Crédit Agricole, podjęło szereg działań mających dwa podstawowe cele: ochronę zdrowia ludzi (pracowników i klientów) oraz zapewnienie ciągłości świadczenia wysokiej jakości usług. Cały zespół Amundi Polska TFI pracuje zdalnie. Nasz lokalny zespół inwestycyjny, we współpracy z ekspertami inwestycyjnymi Amundi z 37 krajów, profesjonalnie i odpowiedzialnie zarządza pieniędzmi klientów, nawet w niezwykle dynamicznie zmieniających się warunkach rynkowych. Zapewniamy naszym klientom dostęp do codziennych bieżących, rzetelnych komentarzy i analiz rynkowych. Taka wiedza i wsparcie są im teraz niezbędne, by móc podejmować przemyślane i rozważne decyzje inwestycyjne. Do dyspozycji klientów są również pracownicy infolinii (22 588 18 80), którzy na bieżąco wyjaśniają wszelkie niejasności.

W ciągu ostatniego miesiąca Grupa Amundi stopniowo rozbudowywała i usprawniała swoje plany zachowania ciągłości działania biznesu. Jak dotąd funkcjonuje w obecnym otoczeniu bez istotnych incydentów i przeszkód, co świadczy o skuteczności opracowanych planów awaryjnych. Komitet Zarządzający Grupy Amundi odbywa codzienne posiedzenia w celu oceny sytuacji i podejmowania decyzji o odpowiednich krokach, niezbędnych w aktualnym otoczeniu operacyjnym i warunkach na rynkach finansowych. Komitet Zarządzający Grupy działa przy wsparciu podobnych organów w każdej lokalizacji Amundi na całym świecie.

Na dzień 30 czerwca nie ma niepewności dotyczących kontynuacji działalności funduszu zgodnie z założeniem, pandemia nie wpłynęła w żaden sposób na wzór ujawnienia ekspozycji funduszy.

W wyniku sytuacji makroekonomicznej jednostka funduszu spadła w okresie sprawozdawczym do minimalnego poziomu wyceny wynoszącego 99,86 PLN jednak do czasu 30 czerwca jej wartość ustabilizowała się i wzrosła do poziomu 108,30 PLN.



**AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY**
Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Aneta Skrodzka-Książek
Dyrektor Zarządzający
Departament Księgowości i Wyceny Funduszy
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 27 sierpnia 2020 roku