



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 ROKU

DO DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

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.

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 30 czerwca 2020 r. 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 Subfundusz 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 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”.

Przegląd połączonego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi 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 30 czerwca 2020 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 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

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:

Data	Fundusz	Ekspozycja całkowita (metoda zaangażowania)
2020-06-30	Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny	56,33%
2020-06-30	Amundi Ostrożny Inwestor	0,00%
2020-06-30	Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny	73,43%
2020-06-30	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany	77,16%

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

- Wartość najwyższa:

Data	Fundusz	Ekspozycja całkowita (metoda zaangażowania) MAX
2020-04-03	Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny	97,38%
2020-06-30	Amundi Ostrożny Inwestor	0,00%
2020-03-11	Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny	98,18%
2020-03-11	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany	90,87%

- Wartość przeciętna:

Data	Fundusz	Ekspozycja całkowita (metoda zaangażowania) AVG
H1 2020	Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny	58,64%
H1 2020	Amundi Ostrożny Inwestor	0,00%
H1 2020	Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny	66,82%
H1 2020	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany	63,47%

- Wartość najniższa:

Data	Fundusz	Ekspozycja całkowita (metoda zaangażowania) MIN
2020-04-06	Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny	16,49%
2020-06-30	Amundi Ostrożny Inwestor	0,00%
2020-03-31	Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny	4,65%
2020-03-26	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany	0,00%

Fundusz może dokonywać następujących transakcji:

- udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych,
- transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych,
- transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych,
- 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

I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	30.06.2020 r.			31.12.2019 r.		
	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	12 485	9 183	0,68	11 899	9 264	0,64%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	-	-	-
Prawa do akcji	0	0	0,00	-	-	-
Prawa poboru	0	0	0,00	-	-	-
Kwity depozytowe	0	0	0,00	-	-	-
Listy zastawne	5 515	5 511	0,41	5 515	5 519	0,38%
Dłużne papiery wartościowe	684 986	690 088	50,88	808 343	814 525	56,13%
Instrumenty pochodne	0	-1 319	-0,10	-	652	0,04%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	146 626	166 299	12,26	152 778	173 957	12,00%
Wierzytelności	0	0	0,00	-	-	-
Weksle	0	0	0,00	-	-	-
Depozyty	230 000	231 327	17,05	340 000	341 669	23,55%
Waluty	0	0	0,00	-	-	-
Nieruchomości	0	0	0,00	-	-	-
Statki morskie	0	0	0,00	-	-	-
Inne	0	0	0,00	-	-	-
Razem	1 079 612	1 101 089	81,18	1 318 535	1 345 586	92,74%

Udział całkowitej wartości lokat, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 81,28% 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

Pozycje Bilansu (w tys. PLN)	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.
I. Aktywa	1 356 405	1 450 899
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	253 746	104 818
2. Należności	249	495
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	619 273	602 054
- dłużne papiery wartościowe	549 454	528 345
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	483 135	743 532
- dłużne papiery wartościowe	140 634	286 180
6. Nieruchomości	0	-
7. Pozostałe aktywa	2	-
II. Zobowiązania, w tym:	39 218	11 282
- zobowiązania własne subfunduszy	39 218	-
- zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	-
III. Aktywa netto (I - II)	1 317 187	1 439 617
IV. Kapitał Funduszu	1 263 783	1 381 138
1. Kapitał wpłacony	3 458 575	3 152 829
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 194 792	-1 771 691
V. Dochody zatrzymane	35 058	35 906
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	41 486	37 235
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-6 428	-1 329
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	18 346	22 573
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)	1 317 187	1 439 617

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

Pozycje rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	01.01.2020- 30.06.2020 r.	01.01.2019 - 31.12.2019 r.	01.01.2019-30.06.2019 r.
I. Przychody z lokat	10 667	24 899	12 058
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	293	66
2. Przychody odsetkowe	10 255	24 056	11 680
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	-	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	406	549	312
5. Pozostałe	6	1	0
II. Koszty Funduszu	6 424	18 626	11 249
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	4 896	15 624	9 766
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	-	0
3. Opłaty dla depozytariusza	370	731	364
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	-	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	-	0
6. Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	1 155	2 262	1 114
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	-	0
8. Usługi prawne	0	1	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	-	0
10. Koszty odsetkowe	1	4	2
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	-	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	2	-	0
13. Pozostałe	0	4	2
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	8	5	4
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	6 416	18 621	11 245
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	4 251	6 278	813
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-9 325	38 606	28 106
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-5 099	7 481	4 071
- z tytułu różnic kursowych:	5 613	5 792	3 977
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-4 226	31 125	24 035
- z tytułu różnic kursowych:	3 634	-5 688	-5 967
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	-5 074	44 884	28 919

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

Pozycje zestawienia zmian w aktywach netto (w tys. PLN)	01.01.2020- 30.06.2020 r.	01.01.2019 - 31.12.2019 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto:		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 439 617	1 348 056
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-5 074	44 884
a) przychody z lokat netto	4 251	6 278
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-5 099	7 481
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-4 226	31 125
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-5 074	44 884
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem), w tym:	0	-
a) z przychodów z lokat netto	0	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-117 355	46 677
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	305 746	619 707
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-423 101	-573 030
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	-122 429	91 561
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 317 187	1 439 617
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 354 774	1 411 460

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 PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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