



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR
WYDZIELONY W RAMACH**

**AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU**

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Amundi Subfundusz Ostrożny Inwestor (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 2018 r. poz. 1355 z późn zm.) (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 2019 działalność prowadziły następujące Subfundusze:

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

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.

Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną.

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

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz jest zarządzany przez Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy ul. Żwirki i Wigury 18A, (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy 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 Audyty sp.k. (dawniej PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o) 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 66% 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.
2. Fundusz lokuje od 20% 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.
3. Fundusz lokuje od 66% 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.
4. Fundusz nie lokuje Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze udziałowym.
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 2019 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2019			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	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	5 515	5 523	0,48%	5 515	5 528	0,52%
Dłużne papiery wartościowe	760 415	767 008	66,14%	635 711	640 682	59,99%
Instrumenty pochodne	-	1	-	-	-5	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	330 000	331 609	28,60%	380 000	381 946	35,74%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 095 930	1 104 141	95,22%	1 021 226	1 028 151	96,25%

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 95,21% natomiast udział dodatniej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości aktywów ogółem oraz udział ujemnej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości zobowiązań ogółem został zaprezentowany w tabeli uzupełniającej do tabeli głównej.

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

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

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany										-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany										-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku										510	5 515	5 523	0,48%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA28 (PLRHNHP00508)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	05.03.2021	2,9200% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	500	500	501	0,05%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLPKOHP00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	18.06.2021	2,3100% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	10	5 015	5 022	0,43%
Suma:										510	5 515	5 523	0,48%

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								34 884	249 278	250 176	21,57%
Obligacje								34 884	249 278	250 176	21,57%
Aktywny rynek nieregulowany								370	37 138	37 255	3,21%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A., SERIA TPEA1119 (PLTAURN00037)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU ORGANIZOWANY PRZEZ BONDSPOT S. A.	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Polska	04.11.2019	2,6900% (Zmienny kupon)	100 000,00	370	37 138	37 255	3,21%
Nienotowane na aktywnym rynku								34 514	212 140	212 921	18,36%
ENEA S.A., SERIA ENEA0220 (PLENEA000088)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ENEA S.A.	Polska	10.02.2020	2,6400% (Zmienny kupon)	100 000,00	313	31 476	31 712	2,74%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK1019S012A (PL0000500195)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	05.10.2019	2,1800% (Zmienny kupon)	1 000,00	13 186	13 205	13 262	1,14%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR

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
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK0220S013A (PL0000500203)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	27.02.2020	2,1900% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	10 035	10 105	0,87%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK0520S014A (PL0000500211)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	19.05.2020	2,2200% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 025	0,35%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 818 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	27.04.2020	2,9200% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 400	14 151	14 064	1,21%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 819 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	27.04.2020	2,9200% (Zmienny kupon)	10 000,00	500	5 028	5 018	0,43%
PZU FINANCE AB (XS1082661551)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PZU FINANCE AB	Szwecja	03.07.2019	1,3750% (Stały kupon)	425 200,00	5	2 176	2 155	0,19%
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00018 (PLSNTND00067)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	12.08.2019	2,8400% (Zmienny kupon)	100 000,00	50	5 045	5 058	0,44%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL023 010719 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	01.07.2019	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	2 000	19 811	19 999	1,72%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA PKOBH190723 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	23.07.2019	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	230	22 764	22 970	1,98%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH191106 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	06.11.2019	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	180	17 815	17 868	1,54%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., SERIA PKO1119 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	15.11.2019	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	350	34 689	34 765	3,00%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL030 021219 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	02.12.2019	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	1 500	14 848	14 870	1,28%
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00037 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	02.12.2019	2,7900% (Zmienny kupon)	100 000,00	100	10 097	10 046	0,87%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 826 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	23.04.2020	2,6900% (Zmienny kupon)	10 000,00	700	7 000	7 004	0,60%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne											
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								523 004	511 137	516 832	44,57%
Obligacje								523 004	511 137	516 832	44,57%
Nienotowane na aktywnym rynku								51 004	87 442	87 683	7,56%

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR

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
EURO BANK S.A., SERIA EBK C 01122021 (PLEURBK00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EURO BANK S.A.	Polska	01.12.2021	2,6100% (Zmienny kupon)	100 000,00	197	19 727	19 763	1,70%
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00039 (PLSNTND00125)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	09.10.2020	2,5400% (Zmienny kupon)	100 000,00	107	10 715	10 771	0,93%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK0121S016A (PL0000500237)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	25.01.2021	2,0300% (Zmienny kupon)	1 000,00	15 000	15 000	15 130	1,31%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 839 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	10.02.2022	2,6400% (Zmienny kupon)	10 000,00	700	7 000	7 010	0,60%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA A (PLKGHM000033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	Polska	27.06.2024	2,9700% (Zmienny kupon)	1 000,00	35 000	35 000	35 009	3,02%
Aktywny rynek regulowany								472 000	423 695	429 149	37,01%
WZ0524 (PL0000110615)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.05.2024	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	100 000	99 000	99 745	8,60%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000174)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	05.06.2022	2,9900% (Zmienny kupon)	100,00	59 000	5 936	5 988	0,52%
DS1021 (PL0000106670)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.10.2021	5,7500% (Stały kupon)	1 000,00	5 000	5 611	5 662	0,49%
DS1023 (PL0000107264)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.10.2023	4,0000% (Stały kupon)	1 000,00	80 000	86 560	89 054	7,68%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.01.2024	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	100 000	99 425	100 331	8,65%
PS0421 (PL0000108916)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.04.2021	2,0000% (Stały kupon)	1 000,00	5 000	4 933	5 068	0,44%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR

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
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.11.2022	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	123 000	122 230	123 301	10,63%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								557 888	760 415	767 008	66,14%

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						486 000	-	1	-
Aktywny rynek regulowany						-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						486 000	-	1	-
Forward EUR/PLN, 2019.08.08 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	486,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2620700000 PLN	486 000	-	1	-
Suma:						486 000	-	1	-

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach państw należących do OECD					330 000	330 000		331 609	28,60%
Lokata terminowa 6M 2019-07-10	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	Polska	PLN	1,850000000000 (State)	30 000	30 000	30 260	30 260	2,61%
Lokata terminowa 6M 2019-08-08	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	PLN	1,780000000000 (State)	60 000	60 000	60 418	60 418	5,21%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Lokata terminowa 6M 2019-08-19	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	PLN	1,790000000000 (Stale)	30 000	30 000	30 193	30 193	2,60%
Lokata terminowa 6M 2019-09-16	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	PLN	1,800000000000 (Stale)	50 000	50 000	50 268	50 268	4,34%
Lokata terminowa 6M 2019-09-25	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	PLN	1,800000000000 (Stale)	30 000	30 000	30 143	30 143	2,60%
Lokata terminowa 6M 2019-10-18	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	Polska	PLN	1,830000000000 (Stale)	60 000	60 000	60 219	60 219	5,19%
Lokata terminowa 6M 2019-12-02	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	Polska	PLN	1,830000000000 (Stale)	70 000	70 000	70 108	70 108	6,05%
W walutach państw nienależących do OECD						-		-	-
Suma:					330 000	330 000		331 609	28,60%

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 Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	80 625	6,95%
GRUPA KAPITAŁOWA Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	37 024	3,19%
Suma:	117 649	10,14%

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
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00018 (PLSNTND00067)	5 058	0,44%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A., SERIA TPEA1119 (PLTAURN00037)	8 055	0,69%
ENEA S.A., SERIA ENEA0220 (PLENEA000088)	30 699	2,65%
WZ1122 (PL0000109377)	50 123	4,32%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK1019S012A (PL0000500195)	8 046	0,69%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK0220S013A (PL0000500203)	5 052	0,44%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 818 (-)	14 064	1,21%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 819 (-)	5 018	0,43%
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00039 (PLSNTND00125)	10 771	0,93%
WZ0524 (PL0000110615)	59 847	5,16%
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00037 (-)	10 046	0,87%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 826 (-)	7 004	0,60%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000174)	2 943	0,25%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL023 010719 (-)	19 999	1,72%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH191106 (-)	17 868	1,54%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., SERIA PKO1119 (-)	34 765	3,00%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL030 021219 (-)	14 870	1,28%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 839 (-)	7 010	0,60%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA A (PLKGHM000033)	35 009	3,02%
Suma:	346 247	29,86%

II. BILANS

BILANS	30.06.2019	31.12.2018
I. Aktywa	1 159 668	1 068 200
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 398	40 043
2) Należności	128	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	466 404	347 071
- dłużne papiery wartościowe	466 404	347 071
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	637 737	681 085
- dłużne papiery wartościowe	300 604	293 611
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	1	1
II. Zobowiązania	6 106	3 786
- z tytułu instrumentów pochodnych	-	5
III. Aktywa netto (I - II)	1 153 562	1 064 414
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	1 115 001	1 033 198
1) Kapitał wpłacony	1 984 595	1 709 989
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-869 594	-676 791
V. Dochody zatrzymane	36 738	29 225
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	35 776	28 291
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	962	934
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 823	1 991
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 153 562	1 064 414
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	10 516 414,9581	9 767 655,3590
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	109,69	108,97

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

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

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

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2019-01-01 do 2019-06-30	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2018-01-01 do 2018-06-30
I. Przychody z lokat	11 264	18 430	8 478
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	11 263	18 426	8 458
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1	4	20
Pozostałe	-	-	-
II. Koszty funduszu/subfunduszu	3 779	5 693	2 136
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 744	3 883	1 350
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	166	288	134
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	867	1 521	652
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	1	1	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	1	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	3 779	5 693	2 136
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	7 485	12 737	6 342
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-140	1 840	1 358
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	28	1 480	1 420
- z tytułu różnic kursowych	-	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-168	360	-62
- z tytułu różnic kursowych	-24	64	94
VII. Wynik z operacji (V+VI)	7 345	14 577	7 700
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,70	1,49	0,90

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

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

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2019-01-01 do 2019-06-30		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		1 064 414		694 990
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		7 345		14 577
a) przychody z lokat netto		7 485		12 737
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		28		1 480
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		-168		360
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		7 345		14 577
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)		81 803		354 847
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)		274 606		637 733
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)		-192 803		-282 886
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		89 148		369 424
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		1 153 562		1 064 414
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		1 107 057		907 554
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		2 513 829,3546		5 894 795,0949
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		1 765 069,7555		2 611 873,4909
Saldo zmian		748 759,5991		3 282 921,6040
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		18 648 513,9561		16 134 684,6015
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		8 132 098,9980		6 367 029,2425
Saldo zmian		10 516 414,9581		9 767 655,3590
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		-		9 767 655,3590
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		108,97		107,17
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		109,69		108,97
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		0,66%		1,68%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	108,95	2019/01/04, 2019/01/09	107,23	03.01.2018
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	109,70	26.06.2019	108,97	31.12.2018
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	109,69	30.06.2019	108,97	31.12.2018
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:				
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		0,50%		0,43%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Opłaty dla depozytariusza		0,03%		0,03%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		-		-
Usługi w zakresie rachunkowości		0,16%		0,17%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu		-		-

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

Nota nr 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje 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 ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zeru.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zeru; 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 ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
9. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
10. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte według wartości równej zero w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
12. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.
13. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, niepowodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
15. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
16. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz po godzinie 10:00 w Dniu Dokonania Wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 10:00 Subfundusz nie otrzymał

potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.

17. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Subfundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
18. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych. Koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje odpowiednio jako składnik lokat notowanych lub nienotowanych na aktywnym rynku. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.
21. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
22. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
23. Poprzez zwiększenie kapitału wpłaconego rozumie się powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa lub wydanych certyfikatów inwestycyjnych, a poprzez zmniejszenie kapitału - zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Subfundusz przyjął godzinę 23:00 czasu polskiego, o której pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Subfundusz lokat w danym dniu wyceny.
3. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
 - 3.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest ostatni dostępny na moment wyceny kurs z aktywnego rynku.
 - 3.2. wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.
 - 3.3. wartość godziwa pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile jest możliwe rzetelne oszacowanie przez jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
4. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Subfundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.

5. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku aktywów lub zobowiązań długoterminowych w walutach obcych nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
6. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
7. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.
8. W przypadku braku ceny instrumentu finansowego z dnia poprzedzającego Dzień Wyceny do wyceny Funduszu jest wykorzystywana ostatnia dostępna cena. Jeżeli po dacie bilansowej dostępna jest bardziej aktualna cena instrumentu finansowego i dotyczy ona okresu objętego sprawozdaniem finansowym informacja ta jest odzwierciedlana w sprawozdaniu finansowym

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

Zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 20 lipca 2017 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych Towarzystwo dokonało wyboru metody obliczania całkowitej ekspozycji Subfunduszu, a także zapewniło jej wdrożenie i stosowanie. Towarzystwo oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu, przy zastosowaniu metody zaangażowania.

Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian sposobu prezentacji.

Wartości szacunkowe

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

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

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

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30.06.2019	31.12.2018
Należności	128	-
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	125	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	3	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2019-06-30	2018-12-31
Zobowiązania	6 106	3 786
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	5
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	2 199	2 148
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 986	756
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	673	627
Pozostałe składniki zobowiązań	248	250
- z tytułu prowizji	160	176
- z tytułu podatku dochodowego	79	72

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	30.06.2019		31.12.2018	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	55 398	-	40 043
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	55 398	-	40 043
EUR	-	-	-	-
PLN	55 398	55 398	40 043	40 043

*) 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 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2019-01-01 do 2019-06-30		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
	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	-	-	-	-
EUR	-	-	0	2
PLN	58 119	58 119	72 696	72 696

NOTA-4 III. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	30.06.2019	31.12.2018
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	99 784	54 391
Dłużne papiery wartościowe	99 784	54 391
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	444 236	506 543
Depozyty	331 609	381 946
Dłużne papiery wartościowe	112 627	124 597
Suma:	544 020	560 934

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

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	30.06.2019	31.12.2018
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	366 620	292 680
Dłużne papiery wartościowe	366 620	292 680
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	193 500	174 542
Dłużne papiery wartościowe	187 977	169 014
Listy zastawne	5 523	5 528
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	560 120	467 222

**) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano obligacje zmiennokuponowe, listy zastawne zmiennokuponowe, certyfikaty depozytowe zmiennokuponowe oraz instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o dodatniej wycenie na dzień bilansowy.

***) Za zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCI	2019-06-30	2018-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	1 159 667	1 068 199
Środki na rachunkach bankowych	55 398	40 043
Należności	128	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	466 404	347 071
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	637 736	681 085
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	754 770	726 095
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	160 587	220 945
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	160 587	220 945
SANTANDER BANK POLSKA SA	171 022	161 001
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	171 022	161 001
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	423 161	344 149
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	423 161	344 149

****) 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 RYZYKO WALUTOWE	30.06.2019	31.12.2018
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 156	2 177
Zobowiązania	-	5

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2019-06-30								
	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, 2019.08.08 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	1	-	2019-08-08	486,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2620700000 PLN	2019-08-08	2019-08-08
Suma:					-				

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2018-12-31								
	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, 2019.01.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-5	-	2019-01-24	486,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2958000000 PLN	2019-01-24	2019-01-24
Suma:					-				

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	2019-06-30		2018-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	1 159 668	-	1 068 200
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	55 398	-	40 043
PLN	55 398	55 398	40 043	40 043
2) Należności	-	128	-	-
PLN	128	128	1 946	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	466 404	-	347 071
PLN	466 404	466 404	347 071	347 071
- dłużne papiery wartościowe	-	466 404	-	347 071
PLN	466 404	466 404	347 071	347 071
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	637 737	-	681 085
EUR	507	2 156	506	2 177
PLN	635 581	635 581	678 908	678 908
- dłużne papiery wartościowe	-	300 604	-	293 611
EUR	507	2 155	506	2 177
PLN	298 449	298 449	291 434	291 434
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	1	-	1
PLN	1	1	1	1
II. Zobowiązania	-	6 106	-	3 786
EUR	-	-	1	5
PLN	6 106	6 106	3 781	3 781

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2019-01-01 do 2019-06-30				od 2018-01-01 do 2018-12-31				od 2018-01-01 do 2018-06-30			
	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.
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-24	-	64	-	-	-	94	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30.06.2019		31.12.2018	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,2520	EUR	4,3000	EUR

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2019-01-01 do 2019-06-30		od 2018-01-01 do 2018-12-31		od 2018-01-01 do 2018-06-30	
	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	-9	-171	1 490	432	1 490	-136
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	37	3	-10	-72	-70	74
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	28	-168	1 480	360	1 420	-62

NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

NOTA-11 II. Wynagrodzenie dla Towarzystwa

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2019-01-01 do 2019-06-30	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2018-01-01 do 2018-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	2 744	3 883	1 350
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	2 744	3 883	1 350

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 064 414	694 990	354 707
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	108,97	107,17	104,97
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	108,97	107,17	104,97

INFORMACJA DODATKOWA

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

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

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

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



**AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR**

Podpis odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz za sporządzenie sprawozdania finansowego:

Katarzyna Kosior
Dyrektor Departamentu 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 28 sierpnia 2019 roku