



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 31 GRUDNIA 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 31 grudnia 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”.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11.

Cel inwestycyjny Subfunduszu

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

Główne kategorie lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacja

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 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 31-12-2020			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	19 514	19 751	13,84%	22 336	22 779	36,97%
Instrumenty pochodne	-	-2 080	-1,46%	-	102	0,16%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	98 981	106 785	74,81%	28 952	31 049	50,39%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	118 495	124 456	87,19%	51 288	53 930	87,52%

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 88,65% 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								2 850	2 850	2 887	2,03%
Obligacje								2 850	2 850	2 887	2,03%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								1 800	1 800	1 833	1,29%
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-mar- 2021	3,7600% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	1 013	0,71%
VOXEL S.A., SERIA J (PLVOXEL00097)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	VOXEL S.A.	POLSKA	4-lip-2021	4,2800% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	800	800	820	0,57%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								1 050	1 050	1 054	0,74%
ATAL S.A., SERIA AH (PLATAL000111)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	POLSKA	26-kwi- 2021	1,9500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 050	1 050	1 054	0,74%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								12 282	16 664	16 864	11,81%
Obligacje								12 282	16 664	16 864	11,81%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								5 202	8 215	8 267	5,79%
KRUK S.A., SERIA AA4 (PLKRK0000465)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KRUK S.A.	POLSKA	18-paź- 2022	3,4700% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	800	804	805	0,57%

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-lip-2027	2,0800% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	15	1 523	1 540	1,08%
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	6-mar-2028	1,7700% (ZMIENNY KUPON)	500 000,00	3	1 500	1 528	1,07%
ROBYG S.A., SERIA PA (PLROBYG00255)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ROBYG S.A.	POLSKA	29-mar- 2023	2,9600% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 100	1 100	1 112	0,78%
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-kwi- 2026	2,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	400	404	405	0,28%
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-cze- 2029	1,9000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 300	1 300	1 318	0,92%
LPP S.A., SERIA A (PLLPP0000060)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	LPP S.A.	POLSKA	12-gru- 2024	1,3500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 584	1 584	1 559	1,09%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								1 080	1 800	1 772	1,24%
AB S.A., AB04 231023 (PLAB00000068)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AB S.A.	POLSKA	23-paź- 2023	2,7500% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	80	800	804	0,56%

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
DEVELIA S.A., LCC011280222 (PLLCCRP00132)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DEVELIA S.A.	POLSKA	28-lut-2022	3,4700% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	1 000	1 000	968	0,68%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								6 000	6 649	6 825	4,78%
DS1023 (PL0000107264)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-paź- 2023	4,0000% (STAŁY KUPON)	1 000,00	1 000	1 007	1 116	0,78%
DS0725 (PL0000108197)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-lip-2025	3,2500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	5 000	5 642	5 709	4,00%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								15 132	19 514	19 751	13,84%

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						24 698 000	-	-2 080	-1,46%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						24 698 000	-	-2 080	-1,46%
Forward EUR/PLN, 2021.01.21 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	10,174,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4845500000 PLN	10 174 000	-	-1 339	-0,94%
Forward EUR/PLN, 2021.01.21 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	1,180,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4788000000 PLN	1 180 000	-	-162	-0,11%
Forward EUR/PLN, 2021.01.21 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	428,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4375000000 PLN	428 000	-	-76	-0,05%

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
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	10,144,000.00 USD po kursie walutowym 3.7370000000 PLN	10 144 000	-	-213	-0,15%
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	1,041,000.00 USD po kursie walutowym 3.6957000000 PLN	1 041 000	-	-65	-0,05%
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	1,731,000.00 USD po kursie walutowym 3.6278500000 PLN	1 731 000	-	-225	-0,16%
Suma:						24 698 000	-	-2 080	-1,46%

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					165 222,000	26 799	27 929	19,57%
AMUNDI INDEX AMUNDI PRIME US CORPORATES UCITS ETF DR - AMUNDI PRIME US CORP UCITS C, ETP, ETF (LU2089239276)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	AMUNDI INDEX AMUNDI PRIME US CORPORATES UCITS ETF DR	LUKSEMBURG	135 270,000	11 108	11 073	7,76%
AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR - AMUNDI US CORP SRI UCITS ETF, ETP, ETF (LU1806495575)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR	LUKSEMBURG	18 242,000	4 177	4 325	3,03%
- AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF C,ETF, ETP, ETP, ETF (LU1681039647)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EURONEXT PARIS	-	FRANCJA	11 710,000	11 514	12 531	8,78%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY					-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU					126 838,286	72 182	78 856	55,24%
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	2 329,748	11 343	12 451	8,72%
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	57,405	11 276	12 641	8,86%
- AMUNDI FUNDS - MULTI ASSET CONSERVATIVE EUR, OPEN END FUND, SICAV, O-End-F, SICAV (LU1253540840)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	390,298	1 790	1 948	1,36%
- AMUNDI FDS-GL MAC FOREX-IE-C Open-End Fund, SICAV, O-End-F, SICAV (LU0568619042)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	991,899	4 360	4 530	3,17%

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
- PIONEER FUNDS-EM MKT BD-IUSD, O-End-F, SICAV (LU1882453662)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	99 262,223	9 015	9 800	6,87%
- PIONEER FUNDS-PF EUR HY-I, O-End-F, SICAV (LU1883337708)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	1 266,756	11 342	12 575	8,81%
- PIONEER-STRAT INC-I ND USD, O-End-F, SICAV (LU1883845106)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	21 226,563	11 016	12 431	8,71%
- AMUNDI-GLOBAL AGGREGATE BOND-I USD, O-End-F, SICAV (LU0319687637)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	1 313,394	12 040	12 480	8,74%
Suma:					292 060,286	98 981	106 785	74,81%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW KONSERWATYWNY

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			6 649	6 825	4,78%
	Dłużne papiery wartościowe	6 000	6 649	6 825	4,78%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Suma:			6 649	6 825	4,78%

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.	2 553	1,79%
Suma:	2 553	1,79%

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
DS0725 (PL0000108197)	5 709	4,00%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZU0000037)	1 540	1,08%
DEVELIA S.A., LCC011280222 (PLLCCR00132)	968	0,68%
CYFROWY POLSAT S.A., SERIA B (PLCFRPT00047)	405	0,28%
AB S.A., AB04 231023 (PLAB00000068)	804	0,56%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA B (PLKGHM000041)	1 318	0,92%
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-)	-213	-0,15%
Forward EUR/PLN, 2021.01.21 (-)	-1 339	-0,94%
Forward EUR/PLN, 2021.01.21 (-)	-162	-0,11%
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-)	-65	-0,05%
Forward EUR/PLN, 2021.01.21 (-)	-76	-0,05%
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-)	-225	-0,16%
Suma:	8 664	6,07%

II. BILANS

BILANS	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
I. Aktywa	142 749	61 620
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 352	7 690
2) Należności	860	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	44 854	22 226
- dłużne papiery wartościowe	16 925	17 742
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	81 682	31 704
- dłużne papiery wartościowe	2 826	5 037
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	1	-
II. Zobowiązania w tym:	2 899	958
-z tytułu instrumentów pochodnych	2 080	-
III. Aktywa netto (I - II)	139 850	60 662
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	138 192	60 647
1) Kapitał wpłacony	488 155	365 181
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-349 963	-304 534
V. Dochody zatrzymane	-4 106	-2 411
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	9 066	8 709
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-13 172	-11 120
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	5 764	2 426
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	139 850	60 662
Liczba jednostek uczestnictwa	1 249 572,5087	552 332,0578
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa(*)	111,92	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 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
I. Przychody z lokat	1 491	771
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	630	732
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	860	38
Pozostałe	1	1
II. Koszty funduszu/subfunduszu	1 134	1 010
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	842	816
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla depozytariusza	138	104
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	150	90
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	4	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	1 134	1 010
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	357	-239
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 286	2 430
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-2 052	442
- z tytułu różnic kursowych	- 253	231
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	3 338	1 988
- z tytułu różnic kursowych	2 073	-407
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	1 643	2 191
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	1,31	3,97

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

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

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 01-01-2020 do 31-12-2020		od 01-01-2019 do 31-12-2019	
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		1 643		2 191
a) przychody z lokat netto		357		-239
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		-2 052		442
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		3 338		1 988
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		1 643		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)		77 545		13 572
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)		122 974		28 984
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)		-45 429		-15 412
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		79 188		15 763
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		139 850		60 662
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)		83 933		48 707
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		1 120 636,3042		266 675,7230
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		423 395,8533		142 693,1284
Saldo zmian		697 240,4509		123 982,5946
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		4 528 218,2150		3 407 581,9108
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		3 278 645,7063		2 855 249,8530
Saldo zmian		1 249 572,5087		552 332,0578
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		1 249 572,5087		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		111,92		109,83
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		1,90%		4,78%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny		99,86	23-03-2020	104,77
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny		111,92	31-12-2020	109,85
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym(**)		111,92	31-12-2020	109,83
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:				
		1,35%		2,07%
Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa		1,00%		1,68%
Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Procentowy udział opłat dla depozytariusza		0,16%		0,21%
Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu		-		-
Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości		0,18%		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 2021 r, poz. 217, 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 31 grudnia 2020r. wyniosła 72,31%.

Wartości całkowitej ekspozycji funduszu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. wyniosły:

- Wartość najwyższa 97,56%
- Wartość przeciętna 60,18%
- 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 zamortyzowanego kosztu, dotyczą oceny czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Należności	860	-
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe w tym:	860	-
- należności od TFI - zwrot opłat	-	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Zobowiązania	2 899	958
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	2 080	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	449	507
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	50	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	245	411
Pozostałe składniki zobowiązań w tym:	75	15
- z tytułu prowizji	62	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	na dzień 31-12-2020		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	-	15 352	-	7 690
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	-	4 000	-	-
PLN	4 000	4 000	-	-
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	11 352	-	7 690
EUR	-	1	-	2
PLN	11 348	11 348	7 686	7 686
USD	1	3	1	2

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 01-01-2020 do 31-12-2020		od 01-01-2019 do 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.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych (*)	-	14 288	-	4 354
EUR	170	786	23	98
PLN	13 434	13 434	4 230	4 230
USD	18	68	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 31-12-2020	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.
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	6 825	1 091
Dłużne papiery wartościowe	6 825	1 091
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Suma:	6 825	1 091

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

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPLÝWU ŚRODKÓW	na dzień 31-12-2020	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 (**)	10 100	16 651
Dłużne papiery wartościowe	10 100	16 651
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	2 826	5 037
Dłużne papiery wartościowe	2 826	5 037
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	12 926	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 31-12-2020	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 (****)	35 963	30 571
Środki na rachunkach bankowych	15 352	7 690
Należności	860	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	16 925	17 742
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 826	5 139
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	18 177	14 827
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	11 352	7 690
Środki na rachunkach bankowych	11 352	7 690
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	6 825	7 137
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	6 825	7 137

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stała-, zmienna- i zerokuponowych, 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 31-12-2020	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	4	4
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	27 929	4 484
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	78 856	26 667
Zobowiązania	2 080	-
instrumenty pochodne w eur	1 577	-
instrumenty pochodne w usd	503	-

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	na dzień 31-12-2020								
	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, 2021.01.21 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-1 339	-10 174 000	21-01-2021	-10 174 000	21-01-2021	21-01-2021
Forward EUR/PLN, 2021.01.21 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-162	-1 180 000	21-01-2021	-1 180 000	21-01-2021	21-01-2021
Forward EUR/PLN, 2021.01.21 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-76	-428 000	21-01-2021	-428 000	21-01-2021	21-01-2021
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-213	-10 144 000	20-01-2021	-10 144 000	20-01-2021	20-01-2021
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-65	-1 041 000	20-01-2021	-1 041 000	20-01-2021	20-01-2021
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-225	-1 731 000	20-01-2021	-1 731 000	20-01-2021	20-01-2021
Suma:				-2 080	-24 698 000		-24 698 000		

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:					-7 463 000,00				

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

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	na dzień 31-12-2020		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	-	142 749	-	61 620
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	15 352	-	7 690
EUR	-	1	-	2
PLN	15 348	15 348	7 686	7 686
USD	1	3	1	2
2) Należności	-	860	-	-
PLN	860	860	-	-
3) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	44 854	-	22 226
EUR	5 114	23 604	1 053	4 484
PLN	16 925	16 925	17 742	17 742
USD	1 151	4 325	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	16 925	-	17 742
PLN	16 925	16 925	17 742	17 742
4) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	81 682	-	31 704
EUR	6 868	31 694	3 321	14 143
PLN	2 826	2 826	5 037	5 037
USD	12 549	47 162	3 298	12 524
- dłużne papiery wartościowe	-	2 826	-	5 037
PLN	2 826	2 826	5 037	5 037
5) Pozostałe aktywa	-	1	-	-
PLN	1	1	-	-
II. Zobowiązania	-	2 899	-	958
EUR	342	1 577	-	-
PLN	819	819	958	958
USD	134	503	-	-

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 01-01-2020 do 31-12-2020				od 01-01-2019 do 31-12-2019			
	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	6 158	-	-7 328	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	927	2 428	-10	-355	231	-	-	-407
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 01-01-2020 do 31-12-2020		od 01-01-2019 do 31-12-2019	
	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	-34	905	-2	140
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-2 018	2 433	444	1 848
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	-2 052	3 338	442	1 988

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 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	839	487
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	3	329
Suma:	842	816

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	139 850	60 662	44 899
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	111,92	109,83	104,82
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Kategoria A	111,92	109,83	104,82

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:

Początek roku 2020 przynosił doniesienia z kolejnych krajów, które rozpoczynały walkę z koronawirusem. Rozprzestrzenił się on szybko po całym świecie, a jego negatywny wpływ na gospodarkę światową oraz polską ujawnił się bardzo wyraźnie. Choć sytuacja zmienia się bardzo dynamicznie i dotyka z różną siłą poszczególnych gałęzi gospodarki, to jednak fundusze zarządzane przez Amundi Polska TFI nie odnotowały trwałego i zauważalnego wpływu na swoją działalność do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Organy funduszu monitorują na bieżąco rozwój sytuacji i ewentualne przyszłe konsekwencje i możliwy wpływ na działalność funduszu oraz pozostają w gotowości do podjęcia działań mających na celu eliminację negatywnych skutków epidemii zarówno dla uczestników, jak i Towarzystwa.

W wyniku sytuacji makroekonomicznej jednostka funduszu spadła w okresie sprawozdawczym do minimalnego poziomu wyceny wynoszącego 99,86 PLN przy wartości aktywów netto wynoszącej 57 452 665,30 jednak do dnia 31 grudnia 2020 r. jej wartość ustabilizowała się i wzrosła do poziomu 111,92 PLN.



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

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Spiros Kritikopoulos
Prezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Wojciech Potyra
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Warszawa, dnia 9 marca 2021 roku