



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 ROKU

DO DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

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

Nazwa Funduszu

Amundi Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) i jego subfundusze zostały zarejestrowane w dniu 3 marca 2014 roku w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 955. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2020 r. poz. 95) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

1. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny I (do dnia 2 stycznia 2018 r. pod nazwą Amundi Subfundusz Akcyjny),
2. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny (do dnia 2 stycznia 2018 r. pod nazwą Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek),
3. Amundi Subfundusz Akcji Nowej Europy,
4. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Konserwatywny (do dnia 2 stycznia 2018 r. pod nazwą Amundi Subfundusz Obligacji),
5. Amundi Subfundusz Obligacji Korporacyjnych,
6. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany I (do dnia 2 stycznia 2018r. pod nazwą Amundi Subfundusz Stabilnego Wzrostu),
7. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany II (do dnia 2 stycznia 2018r. pod nazwą Amundi Subfundusz Zrównoważony),
8. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany (do dnia 2 stycznia 2018 roku pod nazwą Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw),
9. Amundi Subfundusz Ostrożny Inwestor.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. działalność prowadziły następujące Subfundusze:

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

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

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

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

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

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

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

Badanie połączonego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Funduszu

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

Specjalizacja Funduszu

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

Ograniczenia inwestycyjne

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego

1. Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji

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

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

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

Wartość całkowitej ekspozycji funduszu na 31 grudnia 2020r. wyniosła:

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

- Wartość najwyższa:

Data	Fundusz	Ekspozycja całkowita (metoda zaangażowania) MAX
2020-11-30	Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny	97,56%
2020-12-01	Amundi Ostrożny Inwestor	29,23%
2020-03-11	Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny	98,18%
2020-03-11	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany	90,87%

- Wartość przeciętna:

Data	Fundusz	Ekspozycja całkowita (metoda zaangażowania) AVG
Y 2020	Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny	60,18%
Y 2020	Amundi Ostrożny Inwestor	2,35%
Y 2020	Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny	72,06%
Y 2020	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany	69,18%

- Wartość najniższa:

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

Fundusz może dokonywać następujących transakcji:

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

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

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

I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	31.12.2020 r.			31.12.2019 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	11 827	10 663	0,66%	11 899	9 264	0,64%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	5 515	5 506	0,34%	5 515	5 519	0,38%
Dłużne papiery wartościowe	811 578	818 832	51,04%	808 343	814 525	56,13%
Instrumenty pochodne	-	-8 316	-0,52%	-	652	0,04%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	435 063	475 528	29,64%	152 778	173 957	12,00%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	140 000	140 125	8,73%	340 000	341 669	23,55%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Razem	1 403 983	1 442 338	89,89%	1 318 535	1 345 586	92,74%

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

II. POŁĄCZONY BILANS

Pozycje Bilansu (w tys. PLN)	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
I. Aktywa	1 604 197	1 450 899
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	151 302	104 818
2. Należności	2 238	495
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	785 015	602 054
- dłużne papiery wartościowe	680 312	528 345
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	665 639	743 532
- dłużne papiery wartościowe	138 520	286 180
6. Nieruchomości	0	-
7. Pozostałe aktywa	3	-
II. Zobowiązania, w tym:	17 779	11 282
- z tytułu instrumentów pochodnych	8 316	-
- zobowiązania własne subfunduszy	-	-
- zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	1 586 418	1 439 617
IV. Kapitał Funduszu	1 504 901	1 381 138
1. Kapitał wpłacony	3 982 415	3 152 829
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 477 514	-1 771 691
V. Dochody zatrzymane	45 967	35 906
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	38 481	37 235
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 486	-1 329
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	35 550	22 573
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)	1 586 418	1 439 617

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

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

Pozycje rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020 r.	01.01.2019 - 31.12.2019 r.
I. Przychody z lokat	16 403	24 899
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	82	293
2. Przychody odsetkowe	14 746	24 056
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	1 569	549
5. Pozostałe	6	1
II. Koszty Funduszu	15 165	18 626
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	10 536	15 624
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	-
3. Opłaty dla depozytariusza	753	731
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	-
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	-
6. Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	2 287	2 262
7. Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	-
8. Opłaty za usługi prawne	0	1
9. Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	-
10. Koszty odsetkowe	2	4
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych	1 273	-
13. Pozostałe	314	4
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	8	5
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	15 157	18 621
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	1 246	6 278
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	21 792	38 606
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	8 815	7 481
- z tytułu różnic kursowych:	9 307	5 792
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	12 977	31 125
- z tytułu różnic kursowych:	902	-5 688
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	23 038	44 884

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

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

Pozycje zestawienia zmian w aktywach netto (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020 r.	01.01.2019 - 31.12.2019 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto:		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 439 617	1 348 056
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	23 038	44 884
a) przychody z lokat netto	1 246	6 278
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	8 815	7 481
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	12 977	31 125
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	23 038	44 884
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem), w tym:	0	-
a) z przychodów z lokat netto	0	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	123 763	46 677
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	829 586	619 707
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-705 823	-573 030
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	146 801	91 561
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 586 418	1 439 617
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 390 042	1 411 460

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



AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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
Departament 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

Zgodnie z art. 219 ust. 1a Ustawy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie sprawozdawczym stan zatrudnienia oraz polityka wynagrodzeń Towarzystwa wyglądała następująco:

- liczba pracowników Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Pracownicy 13 etatów

Wynagrodzenia:

	Wynagrodzenie zasadnicze brutto	Premie	Inne (ekwiwalenty, odprawy)
Pracownicy podlegający art. 47a	2 063 520,07	721 653,00	208 279,24
Pozostali pracownicy	1 029 168,63	167 000,00	304 601,83
łącznie	3 092 688,70	888 653,00	512 881,07

- opis obliczania zmiennych składników wynagrodzeń:

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

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

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

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

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

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

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

- wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń oraz stwierdzone nieprawidłowości:

Do 31 grudnia 2020 r. przeglądy realizacji wynagrodzeń w Amundi Polska TFI S.A. były wykonywane w ramach rocznych przeglądów; żadnych nieprawidłowości nie stwierdzono

- istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym:

W okresie sprawozdawczym nie było istotnych zmian w polityce wynagrodzeń.