



**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	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 403 983</b>	<b>1 442 338</b>	<b>89,89%</b>	<b>1 318 535</b>	<b>1 345 586</b>	<b>92,74%</b>

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.
<b>I. Aktywa</b>	<b>1 604 197</b>	<b>1 450 899</b>
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	-
<b>II. Zobowiązania, w tym:</b>	<b>17 779</b>	<b>11 282</b>
- z tytułu instrumentów pochodnych	8 316	-
- zobowiązania własne subfunduszy	-	-
- zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>1 586 418</b>	<b>1 439 617</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu</b>	<b>1 504 901</b>	<b>1 381 138</b>
1. Kapitał wpłacony	3 982 415	3 152 829
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 477 514	-1 771 691
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>45 967</b>	<b>35 906</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	38 481	37 235
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 486	-1 329
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>35 550</b>	<b>22 573</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)</b>	<b>1 586 418</b>	<b>1 439 617</b>

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.
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>16 403</b>	<b>24 899</b>
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
<b>II. Koszty Funduszu</b>	<b>15 165</b>	<b>18 626</b>
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
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>8</b>	<b>5</b>
<b>IV. Koszty Funduszu netto (II - III)</b>	<b>15 157</b>	<b>18 621</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I - IV)</b>	<b>1 246</b>	<b>6 278</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>21 792</b>	<b>38 606</b>
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
<b>VII. Wynik z operacji (V +/- VI)</b>	<b>23 038</b>	<b>44 884</b>

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.
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto:</b>		
<b>1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 439 617</b>	<b>1 348 056</b>
<b>2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:</b>	<b>23 038</b>	<b>44 884</b>
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
<b>3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji</b>	<b>23 038</b>	<b>44 884</b>
<b>4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem), w tym:</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
a) z przychodów z lokat netto	0	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	-
<b>5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:</b>	<b>123 763</b>	<b>46 677</b>
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
<b>6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)</b>	<b>146 801</b>	<b>91 561</b>
<b>7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 586 418</b>	<b>1 439 617</b>
<b>8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym</b>	<b>1 390 042</b>	<b>1 411 460</b>

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.