



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2021 ROKU

DO DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

W pierwszej połowie 2021 roku światowa gospodarka wychodziła z kryzysu spowodowanego pandemią COVID-19. Część państw osiągnęła już poziom PKB z poziomu przedkryzysowego 2019 roku. Niektóre będą potrzebowały do osiągnięcia tego celu kolejnego roku. W związku z dynamicznym wzrostem gospodarczym na świecie pojawiła się presja inflacyjna mająca istotny wpływ na wyceny obligacji. Spadki ich cen spowodowały negatywne wyniki funduszy inwestujących w tę grupę aktywów. We wzrostowym trendzie pozostawały za to akcje. Umożliwiło to osiągnięcie pozytywnych stóp zwrotu przez fundusze akcyjne.

Nazwa Funduszu

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

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

Na dzień 30 czerwca 2021 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”.

Przegląd połączonego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Funduszu

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

Specjalizacja Funduszu

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

Ograniczenia inwestycyjne

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego

1. Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 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.
3. Dane porównywalne obejmują dane za poprzedni rok obrotowy tzn. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz dane za półrocze poprzedniego roku obrotowego tzn. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020.

Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji

Towarzystwo oblicza całkowitą ekspozycję Funduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

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

- a) Wartości rynkowe papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz środków pieniężnych otrzymanych jako zabezpieczenie w ramach transakcji przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu (transakcja Sell – Buy – Back).

- b) Wartości rynkowe papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz środków pieniężnych otrzymanych jako zabezpieczenie w ramach umowy pożyczek papierów wartościowych, udzielanych przez Fundusz.

- c) Wartości kwot zaangażowania w instrumenty pochodne, po uwzględnieniu technik redukcji całkowitej ekspozycji.

Wartość całkowitej ekspozycji funduszu na 30 czerwca 2021r. wyniosła:

Wartości całkowitej ekspozycji funduszu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. wyniosły:

- Wartość najwyższa:

Data	Fundusz	Ekspozycja całkowita (metoda zaangażowania) MAX
2021-06-30	Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny	82,16%
2021-06-30	Amundi Ostrożny Inwestor	42,44%
2021-06-30	Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny	86,85%
2021-06-31	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany	85,34%

- Wartość przeciętna:

Data	Fundusz	Ekspozycja całkowita (metoda zaangażowania) AVG
HY 2021	Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny	59,03%
HY 2021	Amundi Ostrożny Inwestor	21,48%
HY 2021	Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny	61,10%
HY 2021	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany	62,35%

- Wartość najniższa:

Data	Fundusz	Ekspozycja całkowita (metoda zaangażowania) MIN
2021-06-30	Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny	0,00%
2021-06-30	Amundi Ostrożny Inwestor	16,58%
2021-06-30	Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny	2,06%
2021-06-30	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany	0,00%

Fundusz może dokonywać następujących transakcji:

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

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

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

I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2021			31.12.2020		
	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	9 392	11 227	0,67%	11 827	10 663	0,66%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	5 015	5 028	0,30%	5 515	5 506	0,34%
Dłużne papiery wartościowe	725 483	725 604	43,40%	811 578	818 832	51,04%
Instrumenty pochodne	-	-9 087	-0,54%	-	-8 316	-0,52%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	572 733	626 010	37,45%	435 063	475 528	29,64%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	190 000	190 044	11,37%	140 000	140 125	8,73%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 502 623	1 548 826	92,64%	1 403 983	1 442 338	89,89%

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

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2021	31.12.2020
I. Aktywa	1 671 804	1 604 197
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	79 465	151 302
2) Należności	34 403	2 238
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	700 422	785 015
- dłużne papiery wartościowe	532 408	680 312
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	857 510	665 639
- dłużne papiery wartościowe	193 196	138 520
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	4	3
II. Zobowiązania, w tym:	44 583	17 779
1) z tytułu instrumentów pochodnych	9 106	8 316
2) Zobowiązania własne subfunduszy	35 477	9 463
III. Aktywa netto (I - II)	1 627 221	1 586 418
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	1 542 140	1 504 901
1) Kapitał wpłacony	4 403 993	3 982 415
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 861 853	-2 477 514
V. Dochody zatrzymane	45 667	45 967
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	33 707	38 481
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	11 960	7 486
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	39 414	35 550
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 627 221	1 586 418

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

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2020 - 30-06-2020
I. Przychody z lokat	5 412	16 403	10 667
Dywidendy i inne udziały w zyskach	143	82	-
Przychody odsetkowe	5 269	14 746	10 255
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	1 569	406
Pozostałe	-	6	6
II. Koszty funduszu/subfunduszu	10 186	15 165	6 424
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	7 745	10 536	4 896
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	414	753	370
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	1 211	2 287	1 155
Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Opłaty za usługi prawne	-	-	-
Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	111	2	1
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	702	1 273	2
Pozostałe	3	314	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	8	8
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	10 186	15 157	6 416
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-4 774	1 246	4 251
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	8 339	21 792	-9 325
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	4 474	8 815	-5 099
- z tytułu różnic kursowych	-456	9 307	5 613
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	3 865	12 977	-4 226
- z tytułu różnic kursowych	1 984	902	3 634
VII. Wynik z operacji (V+VI)	3 565	23 038	-5 074

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

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 586 418	1 439 617
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	3 565	23 038
a) przychody z lokat netto	-4 774	1 246
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 474	8 815
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	3 865	12 977
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 565	23 038
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	37 239	123 763
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	421 578	829 586
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-384 339	-705 823
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	40 804	146 801
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 627 221	1 586 418
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 644 987	1 390 042

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



AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

*Kaźrzyna 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 31 sierpnia 2021 roku