

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu roczne sprawozdanie finansowe **Amundi Parasolowy FIO**, sporządzone za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Zapraszamy do zapoznania się z zawartymi w nim informacjami.

4 lutego 2014 roku Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. uzyskało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności oraz na utworzenie **Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**. W funduszu utworzono pięć subfunduszy: Amundi Płynnościowy, Amundi Obligacji, Amundi Stabilnego Wzrostu, Amundi Zrównoważony oraz Amundi Akcyjny, których pierwsza wycena miała miejsce 5 marca 2014 roku. 18 listopada 2014 roku ofertę uzupełnił subfundusz Amundi Akcji Małych i Średnich Spółek. Kolejny subfundusz w ramach Amundi Parasolowego FIO – Amundi Globalnych Perspektyw – został uruchomiony 12 stycznia 2016 roku.

Szczegółowe dane o strukturze portfeli i polityce inwestycyjnej subfunduszy Amundi znajdują Państwo w dalszej części sprawozdania finansowego.

Zachęcamy do zapoznania się także z poniższym komentarzem dotyczącym sytuacji rynkowej w 2016 roku oraz z wynikami subfunduszy Amundi Parasolowego FIO.

## Sytuacja makroekonomiczna w 2016 r.

**Rok 2016 pełen był zaskakujących wydarzeń w świecie polityki. Miały one istotne znaczenie dla rynków finansowych. Wśród tych najważniejszych warto wymienić referendum w Wielkiej Brytanii. W czerwcu obywatele Wielkiej Brytanii zagłosowali za wyjściem z Unii Europejskiej. Reakcja rynków była gwałtowna, gdyż było to dla inwestorów duże zaskoczenie. Natomiast w USA, w listopadowych wyborach prezydenckich zwyciężył Donald Trump. To wydarzenie również zaskoczyło inwestorów i wpłynęło na rynki finansowe.**

**W strefie euro** początek roku przyniósł obawy o kondycję gospodarki, związane z niższym poziomem wymiany handlowej w skali świata. Te niepokoje odbiły się negatywnie na rynku akcji, ponieważ gospodarki strefy euro są mocno proeksportowe. Jednak okazało się, że widmo spowolnienia gospodarki było wyolbrzymione. Obawy przed Brexitem, czyli wyjściem Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej, kładły się cieniem na postrzeganie perspektyw wzrostu całej gospodarki unijnej. Wielu analityków oczekiwało, że Brexit będzie oznaczał recesję w Wielkiej Brytanii i spowolnienie wzrostu w strefie euro. Rzeczywistość okazała się odmienna. Pomimo negatywnego wyniku referendum, gospodarka Wielkiej Brytanii ucierpiała jedynie nieznacznie, a dla gospodarek krajów strefy euro wydarzenie to było prawie nieodczuwalne. Dobra koniunktura w gospodarce utrzymywała się przez cały rok i przyspieszyła w II połowie roku. Wzrosty cen surowców i lepsza koniunktura gospodarcza przełożyły się na wzrost oczekiwań inflacyjnych, co z kolei odbiło się negatywnie na rynku obligacji. Rynek obligacji skarbowych od sierpnia zachowywał się słabo, pomimo kontynuowania skupu obligacji przez Europejski Bank Centralny o wartości 60 mld euro miesięcznie.

**W USA** Bank Rezerwy Federalnej zdecydował w grudniu o podwyżce stóp procentowych. Była to druga podwyżka w tym cyklu i na jej zrealizowanie FED czekał dokładnie rok. Początek roku przyniósł obawy o tempo wzrostu gospodarczego, więc FED wycofał się ze ścieżki podwyżek, którą zapowiedział w grudniu 2015 roku. W połowie roku Brexit zwiększył niepewność na rynkach, co było dodatkowym argumentem za brakiem podwyżek stóp. W listopadzie odbyły się wybory prezydenckie i pomimo poprawiającej się koniunktury gospodarczej, FED nie chciał ryzykować zmiany polityki monetarnej w obliczu niepewności związanej z reakcją rynków na potencjalny wybór Donalda Trumpa. Okazało się jednak, że rynki akcji zareagowały bardzo pozytywnie, biorąc za dobrą monetę zapowiedzi prezydenta elekta o obniżce podatków i stymulacji fiskalnej. Przy rosnącej inflacji, przyspieszającej gospodarce i hossie na rynku akcji, brama do podwyżek stóp procentowych w grudniu została otwarta.

**W Polsce** w 2016 r. gospodarka rozwijała się w tempie 2,8%. Było to wolniejsze tempo niż w 2015 roku, a główną przyczyną lekkiej zadyszki gospodarki był niższy poziom inwestycji finansowanych z funduszy unijnych. Obniżenie inwestycji związane było z rozpoczęciem nowej perspektywy budżetowej.

Rozwój gospodarki utrzymywany był głównie dzięki konsumpcji indywidualnej i wydatkom publicznym. Na wzrost konsumpcji indywidualnej pozytywnie wpływała nie tylko bardzo dobra sytuacja na rynku pracy i podwyżki wynagrodzeń, ale również uruchomienie w kwietniu Programu 500+.

Przez większą część roku w Polsce utrzymywała się deflacja, ale w grudniu pojawiła się już inflacja na poziomie 0,8% r/r. Stało się tak głównie za sprawą rosnących cen paliw i żywności. Rada Polityki Pieniężnej przez cały rok utrzymywała stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Stopa referencyjna pozostała na poziomie 1,5%.

Wzrost gospodarczy, poza silną konsumpcją, wspierany był również przez produkcję przemysłową, która w skali roku wzrosła o około 3%. W skali roku w gospodarce mieliśmy stabilny wzrost zatrudnienia. Poziom bezrobocia z 9,8% na koniec 2015 r. spadł do poziomu 8,3% w grudniu 2016 r.

W polskiej gospodarce był to kolejny dobry rok z silną poprawą sytuacji na rynku pracy, wzrostem wynagrodzeń i konsumpcji. Dobra koniunktura i wzrosty cen surowców zmieniły oczekiwania inflacyjne. Można uznać, że rok 2016 był rokiem, w którym sytuacja gospodarcza znalazła swoje odzwierciedlenie w zachowaniu rynków finansowych.

### Sytuacja na rynku akcji

Styczeń przyniósł kontynuację wyprzedaży zapoczątkowanej po wyborach parlamentarnych w październiku 2015 r. Inwestorzy obawiali się opodatkowania banków i angażowania spółek energetycznych w ratowanie kopalń. Duże obawy związane były również z przyszłością OFE. W miarę upływu czasu, obawy dotyczące polskiego rynku akcji zaczęły się zmniejszać. W połowie roku rząd przedstawił projekt zmian w systemie emerytalnym, który zakładał przekształcenie OFE w fundusze inwestycyjne i pozostawienie im w zarządzaniu 75% posiadanych aktywów, pozostałe 25% aktywów miało być przeniesione na Fundusz Rezerwy Demograficznej. Zniknęła obawa „nacionalizacji” spółek, co dało impuls do hossy na rynku małych i średnich spółek. W końcu roku zanotowaliśmy hossę już na całym rynku, a WIG20 w grudniu był jednym z pięciu najsilniejszych rynków na świecie.

W skali roku WIG zyskał +11,4%, podczas gdy WIG20 prawie 4,8%. Dużo lepiej zachowały się średnie spółki zgrupowane w mWIG40, który zyskał 18,2%, a nieco mniejsze wzrosty zanotowały małe spółki – sWIG80 zyskał 7,9%.

### Sytuacja na rynku papierów dłużnych

Rynek polskich obligacji skarbowych w drugiej połowie roku poddał się przecenieniu związanej z pogarszającą się koniunkturą na globalnych rynkach obligacji skarbowych. Główną przyczyną słabszej koniunktury były rosnące oczekiwania inflacyjne. Wyprzedaż na rynku obligacji przyspieszyła po wyborach prezydenckich w USA. Inwestorzy przyjęli, że wybór Donalda Trumpa oznacza stymulację gospodarki amerykańskiej, co spowodowało wzrost rentowności amerykańskich obligacji. Za tym trendem podążyła większość rynków obligacji, w tym polski.

W skali całego roku rentowności polskich 10-letnich obligacji skarbowych wzrosły z poziomu 2,94% do poziomu 3,63%.

W opisanych powyżej warunkach rynkowych subfundusze Amundi osiągnęły następujące stopy zwrotu<sup>1</sup>:

Amundi Płynnościowy	1,28 %
Amundi Obligacji	-3,25 %
Amundi Stabilnego Wzrostu	-0,12 %
Amundi Globalnych Perspektyw	2,36 % <sup>2</sup>
Amundi Zrównoważony	0,39 %
Amundi Akcyjny	6,89 %
Amundi Akcji Małych i Średnich Spółek	12,57 %


<sup>1</sup> przedstawione stopy zwrotu zostały osiągnięte od 01.01.2016 do 31.12.2016.

<sup>2</sup> do wyliczenia zmiany procentowej została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na dzień 31.12.2016 oraz wartość początkowa (nominalna) jednostki uczestnictwa Subfunduszu. Zmiana procentowa wyliczona jest w ujęciu rocznym.

Z poważaniem,



Gabriele Tavazzani  
Prezes Zarządu



Kazimierz Fedak  
Członek Zarządu

Warszawa, 30 marca 2017 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

### **Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od dnia 12 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku Subfunduszu Amundi Globalnych Perspektyw („Subfundusz”), wydzielonego w ramach Amundi Parasolowej Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), z siedzibą w Warszawie, ul. Żwirki i Wigury 18a, na które składają się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od dnia 12 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

*Odpowiedzialność Zarządu Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz członków Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”) zarządzający Funduszem i reprezentujący Fundusz jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”). Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.



Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Towarzystwo sprawozdania finansowego Subfunduszu, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa zarządzającego Subfunduszem. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Towarzystwa wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta, zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej badanego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od dnia 12 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Opinia na temat pisemnej informacji Zarządu Towarzystwa skierowanej do uczestników Funduszu*

Nasza opinia z badania załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje informacji Zarządu Towarzystwa skierowanej do uczestników Funduszu („List Towarzystwa”).

Za sporządzenie Listu Towarzystwa zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („rozporządzenie”) jest odpowiedzialny Zarząd Towarzystwa. Ponadto Zarząd jest zobowiązany do zapewnienia, aby List Towarzystwa spełniał wymagania przewidziane w rozporządzeniu.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią Listu Towarzystwa i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia § 37, ustęp 1 rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

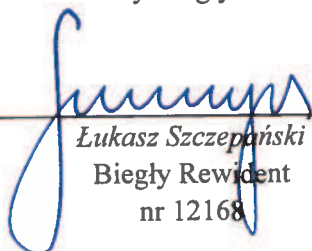
Naszym zdaniem informacje zawarte w Liście Towarzystwa uwzględniają postanowienia § 37, ustęp 1 rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

#### *Oświadczenie Depozytariusza*

Oświadczenie Depozytariusza Subfunduszu zostało dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, o którym wydaliśmy opinię z dniem 30 marca 2017 roku.

Warszawa, dnia 30 marca 2017 roku

Kluczowy Biegły Rewident



*Lukasz Szczepański*  
Biegły Rewident  
nr 12168

działający w imieniu  
Ernst & Young Audyt Polska spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
nr ewid. 130

Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
spółka komandytowa  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW,  
WYDZIELONY W RAMACH**

**AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY  
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 12 STYCZNIA 2016 ROKU  
DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

## WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

### Nazwa Subfunduszu

Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw (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. Subfundusz rozpoczął faktyczną działalność w dniu 12 stycznia 2016 roku kiedy to doszło do rejestracji przydziału jednostek uczestnictwa. 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 2016 r. poz. 1896) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

1. Amundi Subfundusz Akcyjny
2. Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek,
3. Amundi Subfundusz Akcji Nowej Europy,
4. Amundi Subfundusz Obligacji,
5. Amundi Subfundusz Obligacji Korporacyjnych,
6. Amundi Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
7. Amundi Subfundusz Zrównoważony,
8. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw (do dnia 1 grudnia 2015 roku pod nazwą Amundi Subfundusz Aktywnego Wzrostu),
9. Amundi Subfundusz Płynnościowy.

Do dnia 31 grudnia 2016 działalność prowadziły następujące Subfundusze:

1. Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek,
2. Amundi Subfundusz Akcyjny,
3. Amundi Subfundusz Obligacji,
4. Amundi Subfundusz Płynnościowy,
5. Amundi Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
6. Amundi Subfundusz Zrównoważony,
7. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw.

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.

Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną.

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

### Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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

### Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1.

PW

### **Cel inwestycyjny Subfunduszu**

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Realizując cel inwestycyjny Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1, Fundusz dąży do osiągnięcia wyniku inwestycyjnego wynoszącego co najmniej 5 punktów procentowych w skali roku powyżej stopy procentowej EONIA (Euro Overnight Index Average) przy założeniu horyzontu inwestycyjnego wynoszącego co najmniej 5 lat.
3. 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 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, w szczególności prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.
2. Fundusz może lokować od 0% 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.
3. Fundusz lokuje od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, pod warunkiem, że spełniają kryteria wymienione w Statucie.
4. 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 2016 roku, za okres od dnia 12 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016, 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. Prezentowane sprawozdanie obejmuje pierwszy okres działalności Subfunduszu, dlatego też nie są prezentowane dane porównawcze.
3. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

PW



## I. ZESTAWIENIE LOKAT

### TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2016-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	528	657	1,04%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	10 204	10 351	16,29%
Instrumenty pochodne	-	151	0,23%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	45 894	48 146	75,77%
Wierzytelności	-	-	-
Weksle	-	-	-
Depozyty	-	-	-
Waluty	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-
Statki morskie	-	-	-
Inne	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>56 626</b>	<b>59 305</b>	<b>93,33%</b>

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 93,10% natomiast udział dodatniej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości aktywów ogółem oraz udział ujemnej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości zobowiązań ogółem został zaprezentowany w tabeli uzupełniającej do tabeli głównej.

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

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

**TABELA UZUPEŁNIJĄCE**

TABELA UZUPEŁNIJĄCA AKCJE		Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany				10 865		528	657	1,04%
CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.		4 820	Polska	133	252	0,40%
EUROCASH S.A. (PLEURCH00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.		2 865	Polska	132	113	0,18%
KRUK S.A. (PLKRK0000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.		654	Polska	132	155	0,24%
ALIOR BANK S.A. (PLALIOR00045)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.		2 526	Polska	131	137	0,22%
Aktywny rynek nier regulowany				-		-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku				-		-	-	-
Suma:				10 865		528	657	1,04%

TABELA UZUPEŁNIJĄCA 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												
Obligacje												
Aktywny rynek regulowany												
DS1017 (PL0000104543)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska		2017-10-25	5,2500% (Stały kupon)	1 000,00	2 000	2 066	2 080	3,27%
WZ0117 (PL0000106936)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska		2017-01-25	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 003	2 016	3,17%
PS0417 (PL0000107058)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska		2017-04-25	4,7500% (Stały kupon)	1 000,00	6 000	6 135	6 255	9,85%
Bony skarbowe												
Bony pieniężne												
Inne												
O terminie wykupu powyżej 1 roku												
Obligacje												
Bony skarbowe												
Bony pieniężne												
Inne												
Suma:									10 000	10 204	10 351	16,29%

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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 nier regulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						11 430 000	151	0,23%	0,23%
Aktywny rynek regulowany						-	-	-	-
Aktywny rynek nier regulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						11 430 000	151	0,23%	0,23%
Forward EUR/PLN, 2017.01.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	5,950,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4212000000 PLN	5 950 000	-58	-0,09%	-0,09%
Forward EUR/PLN, 2017.01.23 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	47,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4151000000 PLN	47 000	1	-	-
Forward USD/PLN, 2017.01.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	5,200,000.00 USD po kursie walutowym 4.2218000000 PLN	5 200 000	211	0,33%	0,33%
Forward USD/PLN, 2017.01.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	33,000.00 USD po kursie walutowym 4.2216000000 PLN	33 000	1	-	-
Forward USD/PLN, 2017.01.12 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	200,000.00 USD po kursie walutowym 4.1984000000 PLN	200 000	-4	-0,01%	-0,01%
<b>Suma:</b>						<b>11 430 000</b>	<b>151</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,23%</b>

Procentowy udział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych w zobowiązaniach ogółem wynosi 0,10%.

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
Aktywny rynek regulowany								
AMUNDI ETF S&P 500 UCITS ETF, ETP, ETF, FCP (FR0010912576)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	AMUNDI ETF S&P 500 UCITS ETF FCP	Francja	26 054	18 393	18 729	29,47%
LYXOR UCITS ETF IBOX \$ TREASURIES 10Y DR, ETP, ETF, SICAV (FR0010961003)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	MULTI UNITS FRANCE SICAV	Francja	8 221	4 872	4 618	7,27%
LYXOR UCITS ETF BTP 10Y - MTS ITALY GOVERNMENT BOND, ETP, ETF, SICAV (FR0011548106)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	MULTI UNITS FRANCE SICAV	Francja	708	415	421	0,66%
AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF C, ETP, ETF, FCP (FR0010754119)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	AMUNDI ETF EURO CORPORATES UCITS ETF FCP	Francja	6 578	6 069	6 249	9,83%
AMUNDI ETF JAPAN TOPIX UCITS ETF DAILY HEDGED EUR, ETP, FCP (FR0011314277)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	AMUNDI ETF JAPAN TOPIX UCITS ETF	Francja	671	493	581	0,91%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,  
AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW

PW

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
AMUNDI LETF US TREASURY 7-10 UCITS ETF, ETP, ETF, FCP (FR0010892307)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT PARIS	AMUNDI LETF US TREASURY 7-10 UCITS ETF FCP	Francja	6 083	6 035	6 244	9,83%
Aktywny rynek nierelugowany					-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					3 935	27 501	29 417	46,30%
AMUNDI FUNDS - BOND EURO HIGH YIELD IE-C, OPEN-END FUND, SICAV (LU0119109980)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	299	3 054	3 269	5,14%
AMUNDI FUNDS - BOND US CORPORATE CLASS A, OPEN END FUND, SICAV (LU1162497157)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	1 514	6 267	6 745	10,62%
AMUNDI FUNDS-BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY CLASS A, OPEN END FUND, SICAV (LU0907912579)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	28	4 916	5 112	8,05%
AMUNDI FUNDS - EQUITY EUROPE CONSERVATIVE, OPEN-END FUND, SICAV (LU0759949418)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	241	2 425	2 519	3,96%
AMUNDI FUNDS - EQUITY EURO RISK PARITY CLASS A, OPEN- END FUND, SICAV (LU1328850448)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	2	763	871	1,37%
AMUNDI FUNDS - EQUITY GLOBAL CONSERVATIVE CLASS A, OPEN-END FUND, SICAV (LU0801841585)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	862	5 816	6 453	10,16%
AMUNDI FUNDS - EQUITY EMERGING CONSERVATIVE CLASS A, OPEN-END FUND, SICAV (LU0945152972)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	769	2 823	3 027	4,76%
AMUNDI FUNDS - ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES, OPEN END FUND, SICAV (LU0272941112)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AMUNDI FUNDS SICAV	Luksemburg	220	1 437	1 421	2,24%
<b>Suma:</b>					<b>29 989</b>	<b>45 894</b>	<b>48 146</b>	<b>75,77%</b>

#### TABELA DODATKOWE

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
Forward USD/PLN, 2017.01.23 (-)	211	0,33%
Forward EUR/PLN, 2017.01.23 (-)	-58	-0,09%
Forward USD/PLN, 2017.01.23 (-)	1	0,00%
Forward EUR/PLN, 2017.01.23 (-)	1	0,00%
Forward USD/PLN, 2017.01.12 (-)	-4	-0,01%
<b>Suma:</b>	<b>151</b>	<b>0,24%</b>



## II. BILANS

BILANS	2016-12-31
<b>I. Aktywa</b>	<b>63 546</b>
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 172
2) Należności	7
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	29 737
- dłużne papiery wartościowe	10 351
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	29 630
- dłużne papiery wartościowe	-
6) Nieruchomości	-
7) Pozostałe aktywa	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>635</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>62 911</b>
<b>IV. Kapitał Subfunduszu</b>	<b>62 185</b>
1) Kapitał wpłacony	85 937
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-23 752
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-1 723</b>
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-551
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 172
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>2 449</b>
<b>VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>62 911</b>
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	615 091,4991
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	102,28

\*) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa została wyliczona na podstawie danych bazowych wyrażonych w pełnych złotych.

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

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

PW



### III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2016-01-12 do 2016-12-31 *)
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>374</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	157
Przychody odsetkowe	217
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-
Pozostałe	-
<b>II. Koszty Subfunduszu</b>	<b>925</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	828
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-
Opłaty dla depozytariusza	32
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-
Usługi w zakresie rachunkowości	25
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	-
Usługi prawne	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-
Koszty odsetkowe	-
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	-
Ujemne saldo różnic kursowych	40
Pozostałe	-
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>925</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-551</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>1 277</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 172
- z tytułu różnic kursowych	128
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 449
- z tytułu różnic kursowych	1 656
<b>VII. Wynik z operacji (V+VI)</b>	<b>726</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	1,18

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 12 stycznia 2016 roku.

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

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

#### IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2016-01-12 do 2016-12-31 *)	
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		-
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy		726
a) przychody z lokat netto		-551
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		-1 172
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		2 449
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		726
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) 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)		62 185
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)		85 937
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)		-23 752
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)		62 911
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		62 911
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		39 822
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		846 336,8933
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		231 245,3942
Saldo zmian		615 091,4991
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności Subfunduszu		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		846 336,8933
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		231 245,3942
Saldo zmian		615 091,4991
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		-
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		102,28
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym **)		2,36%
	<b>Wartość</b>	<b>Data wyceny</b>
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	97,21	2016-02-11
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	104,23	2016-09-07
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	102,28	2016-12-31
<b>Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>		<b>0,02%</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		0,02%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-
Oplaty dla depozytariusza		0,00%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		-
Usługi w zakresie rachunkowości		0,00%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu		-

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 12 stycznia 2016 roku.

\*\*\*) Do wyliczenia zmiany procentowej w bieżącym okresie sprawozdawczym została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na dzień 31.12.2016 r. oraz wartość początkowa (nominalna) jednostki uczestnictwa Subfunduszu.

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

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

PW

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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

### Nota nr 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

#### Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg pomocniczych zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa przy zastosowaniu WANJU z poprzedniego Dnia Wyceny.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje 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 naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
9. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
10. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs 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 ujmuje 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 ujmuje się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
15. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
16. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz po godzinie 10:00 w Dniu Dokonania Wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 10:00 Subfundusz nie otrzymał



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

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

#### **Stosowane najważniejsze zasady wyceny**

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

6. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
7. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.

#### **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 Gieldzie 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 2016 r, poz. 1047, z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 249 poz. 1859).

#### **Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji**

Zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych Towarzystwo dokonało wyboru metody obliczania całkowitej ekspozycji Subfunduszu, a także zapewniło jej wdrożenie i stosowanie. Towarzystwo oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu, przy zastosowaniu metody zaangażowania.

#### **Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji**

Niniejsze sprawozdanie jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Subfunduszu.



## Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	2016-12-31
<b>Należności</b>	<b>7</b>
Z tytułu zbytych lokat	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	7
Z tytułu dywidend	-
Z tytułu odsetek	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-
Pozostałe	-

## Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	2016-12-31
<b>Zobowiązania</b>	<b>635</b>
Z tytułu nabytych aktywów	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	62
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	344
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	41
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	-
Z tytułu wypłaty przychodów 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	178
Pozostałe składniki zobowiązań	10

## Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	4 172
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	4 172
EUR	1	4
PLN	4 167	4 167
USD	-	1

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2016-01-12 do 2016-12-31 *)	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	-
EUR	37	161
PLN	4 692	4 692
USD	43	169

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 12 stycznia 2016 roku.

\*\*) 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 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	8 335
Dłużne papiery wartościowe	8 335
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-
<b>Suma:</b>	<b>8 335</b>

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

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPIŁYWU ŚRODKÓW	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	2 016
Dłużne papiery wartościowe	2 016
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	-
Zobowiązania (***)	-
<b>Suma:</b>	<b>2 016</b>

\*\*\*) 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 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2016-12-31
	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 (****)	14 743
Środki na rachunkach bankowych	4 172
Należności	7
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	8 335
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 016
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	10 351
<b>SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ</b>	<b>10 351</b>
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	8 335
Dłużne papiery wartościowe	2 016

\*\*\*\*\*) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennie- 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 niestandardowe instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.

\*\*\*\*\*) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem dla poszczególnych kategorii lokat.

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-
Środki na rachunkach bankowych	5
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	18 729
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	29 417

PH

**Nota nr 6 Instrumenty pochodne**

		2016-12-31							
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	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
<b>Niewystandaryzowane Instrumenty pochodne</b>									
<b>Forward</b>									
Forward EUR/PLN, 2017.01.23 (-)	Krótki	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-58	-	2017-01-23	5,950,000.00 EUR po kursie walutowym 4,4212000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23
Forward EUR/PLN, 2017.01.23 (-)	Długi	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	1	-	2017-01-23	47,000.00 EUR po kursie walutowym 4,4151000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23
Forward USD/PLN, 2017.01.23 (-)	Krótki	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	211	-	2017-01-23	5,200,000.00 USD po kursie walutowym 4,2218000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23
Forward USD/PLN, 2017.01.23 (-)	Krótki	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	1	-	2017-01-23	33,000.00 USD po kursie walutowym 4,2216000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23
Forward USD/PLN, 2017.01.12 (-)	Długi	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-4	-	2017-01-12	200,000.00 USD po kursie walutowym 4,1984000000 PLN	2017-01-12	2017-01-12

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

**Nota nr 8 Kredyty i pożyczki**  
Nie dotyczy

PN

## Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	63 546
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	4 172
EUR	1	4
PLN	4 167	4 167
USD	-	1
2) Należności	-	7
PLN	7	7
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	29 737
EUR	1 638	7 251
PLN	11 008	11 008
USD	2 746	11 478
- dłużne papiery wartościowe	-	10 351
PLN	10 351	10 351
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	29 630
EUR	4 449	19 646
USD	2 332	9 984
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	-	635
EUR	-	58
PLN	573	573
USD	1	4

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT SUBFUNDUSZU	od 2016-01-12 do 2016-12-31 *)			
	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.
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	128	1 656	-	-

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 12 stycznia 2016 roku.

W przypadku Funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych, należy ujawnić średni kurs waluty sprawozdania finansowego wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego (w PLN)	2016-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,4240	EUR
USD	4,1793	USD

## Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2016-01-12 do 2016-12-31 *)	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	264	362
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-1 436	2 087
Nieruchomości	-	-
Pozostałe	-	-
Suma:	-1 172	2 449

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 12 stycznia 2016 roku.

### NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

### NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat

Nie dotyczy



## Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

### NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2016-01-12 do 2016-12-31 *)	
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	
z tytułu wynagrodzenia stałego		771
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania		57
Suma:		828

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 12 stycznia 2016 roku.

### Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2016-12-31	2015-12-31 *)	2014-12-31 *)
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	62 911	Nie dotyczy	Nie dotyczy
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	102,28	Nie dotyczy	Nie dotyczy

\*) Pierwsza wycena Subfunduszu Globalnych Perspektyw miała miejsce 12 stycznia 2016 roku.

PW



## INFORMACJA DODATKOWA

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Subfunduszu.

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

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

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Subfunduszu.

### 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 związanym 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:

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 25 sierpnia 2016 roku Pan Julien Bernard z dniem 1 września 2016 roku został odwołany ze stanowiska Członka Zarządu Spółki.

Z dniem 13 października 2016 r. pani Ludmiła Falak – Cyniak złożyła rezygnację ze stanowiska członka Zarządu Towarzystwa. W wyniku złożenia rezygnacji z dniem 13 października 2016 r. ustało pełnienie przez nią funkcji członka Zarządu Towarzystwa.

Zgodnie z art. 219 ust. 1a Ustawy na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie sprawozdawczym stan zatrudnienia oraz polityka wynagrodzeń Towarzystwa wyglądała następująco:

- liczba pracowników Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2016 roku: 24 osoby
- wynagrodzenie stałe i wynagrodzenie zmienne wypłacone pracownikom w okresie sprawozdawczym, w tym wynagrodzenie wypłacone pracownikom, których mowa w art. 47a ust. 1, w okresie sprawozdawczym:

	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne	Łącznie
Za 2016 w PLN	4 645 349,86	2 079 810,93	6 725 160,79
w tym wypłacone osobom, o których mowa w art. 47a ust. 1	2 350 820,86	1 608 810,93	3 959 631,79

- opis obliczania zmiennych składników wynagrodzeń: do dnia 31 grudnia 2016 roku zmienne składniki wynagrodzeń w Amundi Polska TFI S.A. były przyznawane w sposób uznaniowy
- wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń oraz stwierdzone nieprawidłowości: do dnia 31 grudnia 2016 roku 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: Zarząd Amundi Polska TFI S.A. podjął 24 listopada 2016r. uchwałę o wprowadzeniu polityki wynagrodzeń.

# Amundi

## ASSET MANAGEMENT

### AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, AMUNDI SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH PERSPEKTYW

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



Paweł Witkowski  
p.o. Kierownik Wydziału Sprawozdawczego  
Departament Administracji i Wyceny Aktywów  
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:



Gabriele Tavazzani  
Prezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.



Kazimierz Fedak  
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Paweł Sujęcki  
Prezes Zarządu  
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.



Robert Chmielewski  
Członek Zarządu  
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 30 marca 2017 roku

Warszawa, 30 marca 2017 r.

## Oświadczenie depozytariusza

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza dla Amundi Parasolowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw, iż dane dotyczące stanów aktywów, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 12 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ  
WYDZIAŁ PRACOWNIKÓW I WYKONAWCÓW

*Bartłomiej Piłat*

INSPEKTOR NADZORU  
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI TRANSAKCYJNEJ

*S. Maculewicz*  
Sławomir Maculewicz