



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU

DO DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

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 i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2018 r. poz. 56) (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 2019 działalność prowadziły następujące Subfundusze:

1. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny,
2. Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Konserwatywny,
3. Amundi Subfundusz Ostrożny Inwestor(dawniej Amundi Płynnościowy),
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 nr nastąpiło połączenie Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany („Subfundusz przejmujący”) i Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Umiarkowany 1 („Subfundusz przejmowany”).

Dzień 17 czerwca 2018 roku był ostatnim dniem, w którym Fundusz przyjmował wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa oraz zlecenia nabycia, odkupienia, zamiany lub konwersji jednostek uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego. Od dnia 19 czerwca 2018 roku Fundusz zaprzestał przyjmowania wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa oraz zleceń nabycia, odkupienia, zamiany lub konwersji jednostek uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego. Termin realizacji zleceń przypadających do dnia 21 czerwca 2018 roku.

W dniu 22 czerwca 2018 roku Towarzystwo przydzieliło uczestnikom Funduszu, posiadającym jednostki uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego jednostki uczestnictwa Subfunduszu przejmującego w liczbie wynikającej z podzielenia iloczynu liczby jednostek uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego posiadanych przez tego uczestnika i wartości aktywów netto Subfunduszu przejmowanego przypadających na jednostkę uczestnictwa w dniu poprzedzającym dzień przydziału przez wartość aktywów netto Subfunduszu przejmującego przypadających na jednostkę uczestnictwa w tym Subfunduszu w dniu poprzedzającym dzień przydziału.

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

Dzień 17 czerwca 2018 roku był ostatnim dniem, w którym Fundusz przyjmował wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa oraz zlecenia nabycia, odkupienia, zamiany lub konwersji jednostek uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego. Od dnia 19 czerwca 2018 roku Fundusz zaprzestał przyjmowania wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa oraz zleceń nabycia, odkupienia, zamiany lub konwersji jednostek uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego. Termin realizacji zleceń przypadają do dnia 21 czerwca 2018 roku.

W dniu 22 czerwca 2018 roku Towarzystwo przydzieliło uczestnikom Funduszu, posiadającym jednostki uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego jednostki uczestnictwa Subfunduszu przejmującego w liczbie wynikającej z podzielenia iloczynu liczby jednostek uczestnictwa Subfunduszu przejmowanego posiadanych przez tego uczestnika i wartości aktywów netto Subfunduszu przejmowanego przypadających na jednostkę uczestnictwa w dniu poprzedzającym dzień przydziału przez wartość aktywów netto Subfunduszu przejmującego przypadających na jednostkę uczestnictwa w tym Subfunduszu w dniu poprzedzającym dzień przydziału. 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 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”.

Przegląd połączonego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.)
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 2019 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 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.

I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	30.06.2019 r.			31.12.2018 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	14 414	14 489	0,99	21 327	19 423	1,43
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	5 515	5 523	0,38	5 515	5 528	0,41
Dłużne papiery wartościowe	801 085	808 129	55,40	650 704	655 992	48,46
Instrumenty pochodne	0	53	0,00	0	319	0,02
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	184 102	197 438	13,54	241 722	232 606	17,18
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	330 000	331 609	22,73	380 000	381 946	28,22
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	1 335 116	1 357 241	93,04	1 299 268	1 295 814	95,72

Udział całkowitej wartości lokat, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 91,05 %, 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 w sprawozdaniach poszczególnych Subfunduszy.

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)	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.
I. Aktywa	1 458 652	1 353 603
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101 142	57 266
2. Należności	266	174
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	598 802	469 051
- dłużne papiery wartościowe	499 957	359 617
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	758 439	827 109
- dłużne papiery wartościowe	308 172	296 375
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	3	3
II. Zobowiązania, w tym:	35 558	5 547
- zobowiązania własne subfunduszy	35 558	5 547
- zobowiązania proporcjonalne	0	0
III. Aktywa netto (I - II)	1 423 094	1 348 056
IV. Kapitał Funduszu	1 380 580	1 334 461
1. Kapitał wpłacony	2 826 812	2 533 122
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 446 232	-1 198 661
V. Dochody zatrzymane	27 031	22 147
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	31 770	30 957
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-4 739	-8 810
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	15 483	-8 552
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)	1 423 094	1 348 056

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)	01.01.2019- 30.06.2019 r.	01.01.2018 - 31.12.2018 r.	01.01.2018-30.06.2018 r.
I. Przychody z lokat	12 058	22 064	11 644
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	66	215	92
2. Przychody odsetkowe	11 680	19 475	9 425
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	312	2 368	2 127
5. Pozostałe	0	6	0
II. Koszty Funduszu	11 249	12 297	7 102
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	9 766	8 586	4 955
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	364	673	393
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	1 114	1 982	1 004
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	1	3	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	2	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	993	750
13. Pozostałe	2	60	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	4	18	17
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	11 245	12 279	7 085
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	813	9 785	4 559
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	28 106	-19 464	-7 709
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	4 071	-5 358	-7 561
- z tytułu różnic kursowych:	3 977	1 457	-1 122
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	24 035	-14 106	-148
- z tytułu różnic kursowych:	-5 967	16 466	23 675
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	28 919	-9 679	-3 150

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)	01.01.2019- 30.06.2019 r.	01.01.2018 - 31.12.2018 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto:		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 348 056	1 145 309
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	28 919	-9 679
a) przychody z lokat netto	813	9 785
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 071	-5 358
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	24 035	-14 106
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	28 919	-9 679
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	46 119	210 868
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	293 690	328 107
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-247 571	-117 239
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	75 038	201 189
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 423 094	1 348 056
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 382 649	1 152 382

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 odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz za sporządzenie sprawozdania finansowego:

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

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Prezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2019 roku