



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR
WYDZIELONY W RAMACH**

**AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Amundi Subfundusz Ostrożny Inwestor (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. 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 (do dnia 19 października 2018 roku pod nazwą Amundi Subfundusz Płynnościowy).

Do dnia 31 grudnia 2020 r. działalność prowadziły następujące Subfundusze:

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

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.

Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną.

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

Subfundusz i Fundusz nie są podatnikami podatku CIT.

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 ul. Żwirki i Wigury 18A, (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457486), zwane dalej „Towarzystwem”.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11.

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest ochrona realnej wartości Aktywów Subfunduszu.
2. 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 66% 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.
2. Fundusz lokuje od 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu łącznie w instrumenty, o których mowa w ust. 1, emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Bank Centralny lub Unię Europejską.
3. Fundusz lokuje od 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty, o których mowa w ust. 1, wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub notowane na rynku w Rzeczypospolitej Polskiej.
4. Fundusz nie lokuje Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze udziałowym.
5. 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 2020 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, 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. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	na dzień 31-12-2020			na dzień 31-12-2019		
	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	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	5 515	5 506	0,43%	5 515	5 519	0,46%
Dłużne papiery wartościowe	792 064	799 081	62,76%	767 122	772 748	64,33%
Instrumenty pochodne	-	-3 487	-0,27%	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	215 066	216 006	16,96%	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	140 000	140 125	11,01%	340 000	341 669	28,44%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 152 645	1 157 231	90,89%	1 112 637	1 119 936	93,23%

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 91,16% 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 podano 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.

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY										-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY										-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU										510	5 515	5 506	0,43%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA28 (PLRHNHP00508)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	5-mar-2021	1,4200% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	500	500	500	0,04%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLPKOHP00033)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	18-cze-2021	0,8000% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	10	5 015	5 006	0,39%
Suma:										510	5 515	5 506	0,43%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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								67 215	95 804	95 822	7,53%
Obligacje								67 215	95 804	95 822	7,53%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								67 215	95 804	95 822	7,53%
EURO BANK S.A., SERIA EBK C 01122021 (PLEURBK00033)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EURO BANK S.A.	POLSKA	1-gru-2021	1,0700% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	197	19 727	19 726	1,55%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK0121S016A (PL0000500237)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	25-sty-2021	0,5200% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	15 000	15 000	15 034	1,18%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK1021S015A (PL0000500229)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	3-paź-2021	0,6800% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	17 000	17 106	17 071	1,34%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH210329 (PLO219200154)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	29-mar- 2021	0,0000% (ZEROWY KUPON)	500 000,00	18	8 971	8 987	0,71%
SANTANDER LEASING S.A., SERIA F (PLO243200063)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER LEASING S.A.	POLSKA	22-cze- 2021	0,4600% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	35 000	35 000	35 004	2,75%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								634 778	696 260	703 259	55,23%
Obligacje								634 778	696 260	703 259	55,23%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								52 350	127 382	128 039	10,06%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZU0000037)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	POLSKA	29-lip-2027	2,0800% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	410	41 566	42 088	3,31%
ENEA S.A., SERIA ENEA0624 (PLENEA000096)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	ENEA S.A.	POLSKA	26-cze- 2024	1,4500% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	340	34 192	34 364	2,70%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA A (PLKGHM000033)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	POLSKA	27-cze- 2024	1,4300% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	34 000	34 024	34 260	2,69%
LPP S.A., SERIA A (PLLPP0000060)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	LPP S.A.	POLSKA	12-gru- 2024	1,3500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	17 600	17 600	17 327	1,36%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								13 329	39 788	39 872	3,13%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU (PLPFR0000035)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	POLSKA	22-wrz- 2025	1,6250% (STAŁY KUPON)	1 000 000,00	8	8 188	8 257	0,65%

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., C (PLPKN0000208)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	22-gru- 2025	1,1500% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	121	12 100	12 103	0,95%
EUROCASH S.A., SERIA A (PLEURCH00037)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EUROCASH S.A.	POLSKA	23-gru- 2025	2,5000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	12 500	12 500	12 507	0,98%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 839 (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	POLSKA	10-lut-2022	1,2000% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	700	7 000	7 005	0,55%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								569 099	529 090	535 348	42,04%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0630 (PL0000500278)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	5-cze-2030	2,1250% (STAŁY KUPON)	1 000,00	15 000	15 054	15 406	1,21%
WZ0124 (PL0000107454)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-sty-2024	0,2800% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	5 000	4 971	5 033	0,39%
DS0725 (PL0000108197)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-lip-2025	3,2500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	122 000	137 753	139 307	10,94%
WZ1122 (PL0000109377)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-lis-2022	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	3 000	2 950	3 011	0,24%
WZ0528 (PL0000110383)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-maj- 2028	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	60 000	59 592	59 883	4,70%
WZ0524 (PL0000110615)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-maj- 2024	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	210 000	208 425	211 144	16,58%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000174)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	5-cze-2022	1,4500% (ZMIENNY KUPON)	100,00	59 000	5 935	5 956	0,47%
WZ0525 (PL0000111738)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25-maj- 2025	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	95 099	94 410	95 608	7,51%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								701 993	792 064	799 081	62,76%

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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 NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						53 685 000	-	-3 487	-0,27%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						53 685 000	-	-3 487	-0,27%
Forward EUR/PLN, 2021.01.21 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	10,196,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4868000000 PLN	10 196 000	-	-1 318	-0,10%
Forward EUR/PLN, 2021.01.21 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	2,852,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4328000000 PLN	2 852 000	-	-523	-0,04%
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	32,980,000.00 USD po kursie walutowym 3.7370000000 PLN	32 980 000	-	-693	-0,05%
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	7,657,000.00 USD po kursie walutowym 3.6335000000 PLN	7 657 000	-	-953	-0,08%
Suma:						53 685 000	-	-3 487	-0,27%

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
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY					-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY					-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU					107 391,956	215 066	216 006	16,96%
- PIONEER-STRAT INC-I ND USD, O-End-F, SICAV (LU1883845106)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	81 845,893	47 309	47 932	3,76%
- AMUNDI-GLOBAL AGGREGATE BOND-I USD, O-End- F, SICAV (LU0319687637)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	-	LUKSEMBURG	5 064,218	47 975	48 119	3,78%
Amundi Funds - Pioneer US Short-Term Bond - AMUNDI PI US S/T BD-I2 USD C, O-End- F, SICAV (LU1882443358)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	Amundi Funds - Pioneer US Short-Term Bond	LUKSEMBURG	7 751,673	60 421	59 585	4,68%
Amundi Funds - Euro Corporate Short Term Bond - AMUNDI-EURO CRP S/T BD-IEURC, O-End- F, SICAV (LU0945150927)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	Amundi Funds - Euro Corporate Short Term Bond	LUKSEMBURG	12 730,172	59 361	60 370	4,74%
Suma:					107 391,956	215 066	216 006	16,96%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach państw należących do OECD						140 000		140 125	11,01%
LOKATA 6-M 11-01-2021	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	POLSKA	PLN	0,2100% (STAŁE)	60 000	60 000	60 060	60 060	4,72%
LOKATA 6-M 19-02-2021	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	POLSKA	PLN	0,2200% (STAŁE)	80 000	80 000	80 065	80 065	6,29%
W walutach państw nienależących do OECD						-		-	-
Suma:						140 000		140 125	11,01%

AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			563 449	569 754	44,74%
	Dłużne papiery wartościowe	542 107	563 449	569 754	44,74%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Suma:			563 449	569 754	44,74%

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
DS0725 (PL0000108197)	57 093	4,48%
WZ1122 (PL0000109377)	3 011	0,24%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZU0000037)	42 088	3,31%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK1021S015A (PL0000500229)	17 071	1,34%
WZ0524 (PL0000110615)	135 736	10,66%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000174)	2 927	0,23%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 839 (-)	7 005	0,55%
ENEA S.A., SERIA ENEA0624 (PLENEA000096)	34 364	2,70%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA A (PLKGM000033)	34 260	2,69%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU (PLPFR0000035)	8 257	0,65%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0630 (PL0000500278)	15 406	1,21%
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-)	-693	-0,05%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., C (PLPKN0000208)	12 103	0,95%
Suma:	368 628	28,95%

II. BILANS

BILANS	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
I. Aktywa	1 273 269	1 201 227
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112 550	81 291
2) Należności	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	663 387	491 605
- dłużne papiery wartościowe	663 387	491 605
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	497 331	628 331
- dłużne papiery wartościowe	135 694	281 143
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	1	-
II. Zobowiązania w tym:	9 176	5 156
z tytułu instrumentów pochodnych	3 487	
III. Aktywa netto (I - II)	1 264 093	1 196 071
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	1 203 428	1 148 132
1) Kapitał wpłacony	2 903 571	2 274 809
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 700 143	-1 126 677
V. Dochody zatrzymane	58 687	44 868
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	48 013	43 480
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	10 674	1 388
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 978	3 071
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 264 093	1 196 071
Liczba jednostek uczestnictwa	11 301 796,8658	10 817 877,2871
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa(*)	111,85	110,56

*) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa została wyliczona na podstawie danych bazowych wyrażonych w pełnych złotych, a nie w tysiącach złotych.

Wszystkie dane podano 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.

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
I. Przychody z lokat	13 994	23 058
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	13 993	23 015
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	43
Pozostałe	1	-
II. Koszty funduszu/subfunduszu	9 461	7 869
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	5 734	5 722
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla depozytariusza	352	346
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	1 839	1 797
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	-	1
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	1 273	-
Pozostałe	263	3
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	9 461	7 869
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	4 533	15 189
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	8 193	1 534
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	9 286	454
- z tytułu różnic kursowych	6 878	-81
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 093	1 080
- z tytułu różnic kursowych	-2 123	53
VII. Wynik z operacji (V+VI)	12 726	16 723
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	1,13	1,55

Wszystkie dane podano 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 01-01-2020 do 31-12-2020		od 01-01-2019 do 31-12-2019	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 196 071		1 064 414	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	12 726		16 723	
a) przychody z lokat netto	4 533		15 189	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	9 286		454	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 093		1 080	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	12 726		16 723	
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)	55 296		114 934	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	628 762		564 820	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-573 466		-449 886	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	68 022		131 657	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 264 093		1 196 071	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	1 143 907		1 144 807	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	5 651 104,4108		5 148 889,0642	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	5 167 184,8321		4 098 667,1361	
Saldo zmian	483 919,5787		1 050 221,9281	
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	26 934 678,0765		21 283 573,6657	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	15 632 881,2107		10 465 696,3786	
Saldo zmian	11 301 796,8658		10 817 877,2871	
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-		-	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	110,56		108,97	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	111,85		110,56	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1,17%		1,46%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	110,38	16-03-2020	108,95	2019/01/04, 2019/01/09
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	111,87	29-12-2020	110,56	2019/12/30, 2019/12/31
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym(**)	111,85	31-12-2020	110,56	31-12-2019
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,83%		0,69%	
Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	0,50%		0,50%	
Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%		0,00%	
Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,03%		0,03%	
Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00%		0,00%	
Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,16%		0,16%	
Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%		0,00%	

*) Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym została wyliczona w oparciu o wartości aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w badanym okresie. W dniach, w których nie była przeprowadzona wycena oficjalna, przyjęto wartość aktywów netto z dnia ostatniej wyceny oficjalnej.

**) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym jest podawana zgodnie z wyceną bilansową.

Wszystkie dane podano 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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Wszystkie dane podano 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 zeru.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zeru; 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.
23. Poprzez zwiększenie kapitału wpłaconego rozumie się powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa lub wydanych certyfikatów inwestycyjnych, a poprzez zmniejszenie kapitału - zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych

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.
8. W przypadku braku ceny instrumentu finansowego z dnia poprzedzającego Dzień Wyceny do wyceny Funduszu jest wykorzystywana ostatnia dostępna cena. Jeżeli po dacie bilansowej dostępna jest bardziej aktualna cena instrumentu finansowego i dotyczy ona okresu objętego sprawozdaniem finansowym informacja ta jest odzwierciedlana w sprawozdaniu finansowym

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 2021 r, poz. 217, z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2007 Nr 249 poz. 1859).

Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji

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

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

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

Wartość całkowitej ekspozycji funduszu na 31 grudnia 2020r. wyniosła 16,54%.

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

- Wartość najwyższa 29,23%
- Wartość przeciętna 0%
- Wartość najniższa 2,35%

Fundusz może dokonywać następujących transakcji:

- a) udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych,
- b) transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych,
- c) transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych,
- d) 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

Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian sposobu prezentacji.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego dokonywane jest w oparciu o nadrzędną zasadę wyceny składników lokat, tj. według wartości godziwej, co wymaga od kierownictwa dokonania ocen, estymacji i przyjęcia założeń, których wybór może wpływać na stosowane zasady rachunkowości jak również na formę prezentowanych wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, jak również dane możliwe do zaobserwowania na rynku kapitałowym oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Powyższe dane stanowią podstawę do oszacowania wartości danej kategorii aktywów i zobowiązań.

Dokonywany jest okresowy przegląd szacunków i założeń stanowiących ich podstawę. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, w przypadku gdy korekta dotyczy tylko tego okresu, bądź w okresie, w którym dokonano zmiany, i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Istotne szacunki zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Subfunduszu dotyczą kryterium wyboru rynku w przypadku braku lub znacząco niskiego wolumenu obrotów na aktywnym rynku, jak również – dla papierów wartościowych o charakterze dłużnym wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, dotyczą oceny czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

Nie dotyczy

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Zobowiązania	9 176	5 156
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	3 487	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	2 146	3 342
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 191	867
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu/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	1 154	721
Pozostałe składniki zobowiązań w tym:	1 198	226
- z tytułu prowizji	346	132
- z tytułu podatku dochodowego	142	89

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	na dzień 31-12-2020		na dzień 31-12-2019	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	112 550	-	81 291
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	112 550	-	81 291
EUR	1	3	1	4
PLN	112 545	112 545	81 287	81 287
USD	1	2	-	-

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 01-01-2020 do 31-12-2020		od 01-01-2019 do 31-12-2019	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	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 (*)	-	150 821	-	63 310
EUR	1	4	53	228
PLN	150 817	150 817	63 082	63 082
USD	-	-	-	-

*) 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 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	154 713	16 014
Dłużne papiery wartościowe	154 713	16 014
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	162 875	413 402
Depozyty	140 125	341 669
Dłużne papiery wartościowe	17 244	71 733
listy zastawne	5 506	
Suma:	317 588	429 416

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

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	508 674	475 591
Dłużne papiery wartościowe	508 674	475 591
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	123 956	214 929
Dłużne papiery wartościowe	118 450	209 410
Listy zastawne	5 506	5 519
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	632 630	690 520

**) 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 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	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 (****)	1 057 262	1 201 227
Środki na rachunkach bankowych	112 550	81 291
Należności	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	663 387	450 263
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	281 325	669 673
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	766 661	873 223
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	140 125	150 731
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	140 125	150 731
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	513 986	450 263
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	513 986	450 263
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	112 550	181 709
Środki na rachunkach bankowych	112 550	81 291
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	100 418
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	90 520
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	90 520

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypelnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennokuponowych, 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 niestandardyzowane 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 IV. RYZYKO WALUTOWE	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	5	4
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	216 006	-
Zobowiązania	3 487	-
instrumenty pochodne eur	1 841	-
instrumenty pochodne usd	1 646	-

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	na dzień 31-12-2020								
	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
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2021.01.21 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-1 318	-10 196 000,00	21-01-2021	-10 196 000,00	21-01-2021	21-01-2021
Forward EUR/PLN, 2021.01.21 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-523	-2 852 000,00	21-01-2021	-2 852 000,00	21-01-2021	21-01-2021
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-693	-32 980 000,00	20-01-2021	-32 980 000,00	20-01-2021	20-01-2021
Forward USD/PLN, 2021.01.20 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-953	-7 657 000,00	20-01-2021	-7 657 000,00	20-01-2021	20-01-2021
Suma:				-3 487	-53 685 000,00		-53 685 000		

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

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	na dzień 31-12-2020		na dzień 31-12-2019	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	1 273 269	-	1 201 227
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	112 550	-	81 291
EUR	1	3	1	4
PLN	112 545	112 545	81 287	81 287
USD	1	2	-	-
2) Należności	-	-	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	663 387	-	491 605
PLN	663 387	663 387	491 605	491 605
- dłużne papiery wartościowe	-	663 387	-	491 605
PLN	663 387	663 387	491 605	491 605
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	497 331	-	628 331
EUR	13 082	60 370	-	-
PLN	281 325	281 325	628 331	628 331
USD	41 410	155 636	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	135 694	-	281 143
PLN	135 694	135 694	281 143	281 143
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	1	-	-
PLN	1	1	1	-
II. Zobowiązania	-	9 176	-	5 156
EUR	399	1 841	-	-
PLN	5 689	5 689	5 156	5 156
USD	438	1 646	-	-

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 01-01-2020 do 31-12-2020				od 01-01-2019 do 31-12-2019			
	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.	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.
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	53	-81	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	854	-	-2 977	-	-	-	-
instrumenty pochodne	6 896	-	-18	-	-	-	-	-

AMUNDI PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	na dzień 31-12-2020	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,6148	EUR
USD	3,7584	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 01-01-2020 do 31-12-2020		od 01-01-2019 do 31-12-2019	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 408	1 417	527	938
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	6 878	-2 510	-73	142
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	9 286	-1 093	454	1 080

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

11.II. Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami

Nie dotyczy

NOTA-11 III. Wynagrodzenie dla Towarzystwa

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	5 734	5 722
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
Suma:	5 734	5 722

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019	na dzień 31-12-2018
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 264 093	1 196 071	1 064 414
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	111,85	110,56	108,97
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Kategoria A	111,85	110,56	108,97

INFORMACJA DODATKOWA

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

Nie ujawniły się znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

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

Nie zidentyfikowano znaczących zdarzeń jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym.

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

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.

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 związanych 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:

Początek roku 2020 przynosił doniesienia z kolejnych krajów, które rozpoczynały walkę z koronawirusem. Rozprzestrzenił się on szybko po całym świecie, a jego negatywny wpływ na gospodarkę światową oraz polską ujawnił się bardzo wyraźnie. Choć sytuacja zmienia się bardzo dynamicznie i dotyka z różną siłą poszczególnych gałęzi gospodarki, to jednak fundusze zarządzane przez Amundi Polska TFI nie odnotowały trwałego i zauważalnego wpływu na swoją działalność do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Organy funduszu monitorują na bieżąco rozwój sytuacji i ewentualne przyszłe konsekwencje i możliwy wpływ na działalność funduszu oraz pozostają w gotowości do podjęcia działań mających na celu eliminację negatywnych skutków epidemii zarówno dla uczestników, jak i Towarzystwa.

W wyniku sytuacji makroekonomicznej jednostka funduszu spadła w okresie sprawozdawczym do minimalnego poziomu wyceny wynoszącego 110,38 PLN przy wartości aktywów netto wynoszącej 1 199 349 665,68 jednak do dnia 31 grudnia 2020 r. jej wartość ustabilizowała się i wzrosła do poziomu 111,85 PLN.



**AMUNDI PARASOŁOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
AMUNDI SUBFUNDUSZ OSTROŻNY INWESTOR**

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

*Katarzyna Kosior
Dyrektor
Departament Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.*

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

*Spiros Kritikopoulos
Prezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.*

*Wojciech Potyra
Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.*

Warszawa, dnia 9 marca 2021 roku