



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ALTUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOŁOWY

Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI

**ALTUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOŁOWY ALTUS
SUBFUNDUSZ ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU DŁUŻNY;
ALTUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOŁOWY ALTUS
SUBFUNDUSZ SHORT;
ALTUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOŁOWY ALTUS
SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY;**

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 CZERWCA 2019 ROKU



**POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 CZERWCA 2019 ROKU
ALTUS
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOŁOWEGO**

WPROWADZENIE

1) FUNDUSZ

ALTUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy.

W dniu 30 lipca 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego decyzją nr DFI/II/4032/24/20/11/12/U/52/1/AP udzieliła zezwolenia na utworzenie ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego.

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych dnia 18 września 2012 roku pod numerem RFI 793 przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny i Rejestrowy, Al. Solidarności 127.

Fundusz został utworzony na okres nieograniczony.

Na dzień bilansowy w skład Funduszu wchodzi następujące Subfundusze:

ALTUS Subfundusz Akcji w likwidacji,

ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego w likwidacji,

ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny,

ALTUS Subfundusz Short,

ALTUS Stabilnego Wzrostu w likwidacji,

ALTUS Subfundusz Aktywnego Zarządzania w likwidacji,

ALTUS Subfundusz Konserwatywny (do dnia 20 stycznia 2019 roku działający pod nazwą ALTUS Subfundusz Pieniężny),

ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy w likwidacji,

ALTUS Subfundusz Optymalnego Wzrostu w likwidacji,

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 5 ust. 1 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 czerwca 2005 r. w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych jako likwidator następujących subfunduszy w dniu 6 września 2018 r. otworzyło w związku z wystąpieniem przesłanki, o której mowa w art. 44 ust. 1 lit. d) statutu Funduszu (stosownie do treści przepisu art. 246 ust. 1 pkt 6) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi) likwidację następujących subfunduszy: ALTUS Subfundusz Akcji w likwidacji, ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu



Rynku Polskiego w likwidacji, ALTUS Stabilnego Wzrostu w likwidacji, ALTUS Subfundusz Aktywnego Zarządzania w likwidacji, ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy w likwidacji, ALTUS Subfundusz Optymalnego Wzrostu w likwidacji.

W dniu 17 stycznia 2019 r. Altus TFI otworzyło likwidację ALTUS Subfunduszu SuperLokator w likwidacji w związku z wystąpieniem przesłanki, o której mowa w art. 44 ust. 1 lit. a) statutu Funduszu (stosownie do treści przepisu art. 246 ust. 1 pkt 6) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi). W dniu 12 lipca 2019 r. nastąpiło zakończenie likwidacji.

Niniejsze połączone sprawozdanie finansowe zawiera dane liczbowe następujących subfunduszy:

- ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny,
- ALTUS Subfundusz Short,
- ALTUS Subfundusz Konserwatywny (do dnia 20 stycznia 2019 roku działający pod nazwą ALTUS Subfundusz Pieniężny).

2) INFORMACJE O SUBFUNDUSZACH

ALTUS Subfundusz Akcji w likwidacji

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 18 września 2012 roku.

Subfundusz został utworzony pierwotnie na czas nieokreślony.

W dniu 6 września 2018 roku Towarzystwo otworzyło likwidację subfunduszu, która do dnia sporządzenia sprawozdania nie została zakończona.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu był wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantował osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Fundusz realizował cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 30 % Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa pod warunkiem, że instrumenty te spełniały kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Fundusz mógł inwestować nie mniej niż 70% Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe.

Fundusz mógł zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych może wynosić od 0% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Szczegółowe zasady lokowania powierzonych środków, a także kategorie lokat Subfunduszu oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w Statucie ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego.

**ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego w likwidacji**

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 18 września 2012 roku.

Subfundusz został utworzony pierwotnie na czas nieokreślony.

W dniu 6 września 2018 roku Towarzystwo otworzyło likwidację subfunduszu, która do dnia sporządzenia sprawozdania nie została zakończona.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu był wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantował osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Fundusz realizował cel inwestycyjny Subfunduszu jako subfunduszu absolutnej stopy zwrotu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w zależności od oceny perspektyw spółek i branż polskiego rynku.

Subfundusz jest subfunduszem rynku polskiego i lokował co najmniej 66% swoich Aktywów w aktywa polskie. Fundusz mógł inwestować od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, tj. obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa pod warunkiem, że instrumenty te spełniały kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Fundusz mógł inwestować od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe tj.: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak w szczególności: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), obligacje zamienne na akcje, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.

Fundusz mógł zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych mógł wynosić od 0% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Szczegółowe zasady lokowania powierzonych środków a także kategorie lokat Subfunduszu oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w Statucie ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego.

ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 18 września 2012 roku.

Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Do 100% Aktywów Subfunduszu stanowią papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.



Nie więcej niż 30% Aktywów Subfunduszu stanowią listy zastawne, certyfikaty depozytowe, depozyty bankowe, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, a także akcje i obligacje zamienne na akcje pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych może wynosić od 0% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Szczegółowe zasady lokowania powierzonych środków a także kategorie lokat Subfunduszu oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w Statucie ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego.

ALTUS Subfundusz Short

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 18 września 2012 roku.

Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat w długoterminowym horyzoncie czasowym. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Subfundusz należy do kategorii funduszy indeksowych. Fundusz, w ramach realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu dąży do uzyskania zmiany wartości Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu porównywalnej do zmian benchmarku, którym jest indeks WIG20short.

Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany głównie poprzez zawieranie umów mających za przedmiot kontrakty terminowe na indeks WIG20, w ramach następujących limitów:

- a) kontrakty terminowe na indeks WIG20, z zastrzeżeniem ograniczeń, o których mowa poniżej,
- b) instrumenty udziałowe, tj.: akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak w szczególności: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), obligacje zamienne na akcje, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
- c) instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych - od 0% do 90% wartości Aktywów Subfunduszu,
- d) instrumenty finansowe, o których mowa w art. 11 ust. 4 - od 0% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu,
- e) depozyty, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. c) - od 0% do 25% wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące ograniczenia dotyczące umów mających za przedmiot kontrakty terminowe na indeks WIG20:

- a) zaangażowanie Aktywów Subfunduszu w kontrakty terminowe na indeks WIG20 wyznaczone jest w oparciu o wartość kontraktu, obliczoną zgodnie ze standardem określonym przez GPW, tj. mnożnik (20 zł) * kurs kontraktu,



b) Fundusz będzie zajmował pozycję krótką w kontraktach terminowych na indeks WIG20 – z zastrzeżeniem art. 11 ust. 9, wartość pozycji krótkich, wyznaczona w sposób określony w lit. a), będzie wynosiła od 50% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Szczegółowe zasady lokowania powierzonych środków, a także kategorie lokat Subfunduszu oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w Statucie ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego.

ALTUS Subfundusz Stabilnego Wzrostu w likwidacji

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 31 maja 2013 roku.

Subfundusz został utworzony pierwotnie na czas nieokreślony.

W dniu 6 września 2018 roku Towarzystwo otworzyło likwidację subfunduszu, która do dnia sporządzenia sprawozdania nie została zakończona.

Celem inwestycyjnym Funduszu był wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantował osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Fundusz inwestował do 40% Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe, tj. akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak w szczególności: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), obligacje zamienne na akcje, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.

Nie więcej niż 30% (trzydzieści procent) Aktywów Subfunduszu stanowiły listy zastawne, certyfikaty depozytowe, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, pod warunkiem, że instrumenty te spełniały kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Do 100% (sto procent) Aktywów Subfunduszu stanowiły depozyty bankowe oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.

Fundusz mógł zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych może wynosić od 0% do 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Fundusz mógł lokować nie więcej niż 30% Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne na rozwijających się rynkach europejskich.

Szczegółowe zasady lokowania powierzonych środków, a także kategorie lokat Subfunduszu oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w Statucie ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego.

ALTUS Subfundusz Aktywnego Zarządzania w likwidacji

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 30 sierpnia 2013 roku.



Subfundusz został utworzony pierwotnie na czas nieokreślony.

W dniu 6 września 2018 roku Towarzystwo otworzyło likwidację subfunduszu, która do dnia sporządzenia sprawozdania nie została zakończona.

Celem inwestycyjnym Funduszu był wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantował osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Wartość aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa cechowała się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela, w szczególności z powodu inwestycji w akcje i instrumenty pochodne oraz w związku z realizowaniem polityki aktywnego zarządzania.

Fundusz inwestował do 70% Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe, tj. akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak w szczególności: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), obligacje zamienne na akcje, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.

Fundusz mógł zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych mógł wynosić od 0% do 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Do 100% (sto procent) Aktywów Subfunduszu stanowiły papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Nie więcej niż 30% Aktywów Subfunduszu stanowiły dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Szczegółowe zasady lokowania powierzonych środków a także kategorie lokat Subfunduszu oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w Statucie ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego.

ALTUS Subfundusz Konserwatywny (do dnia 20 stycznia 2019 roku działający pod nazwą ALTUS Subfundusz Pieniężny),

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 22 listopada 2013 roku.

Subfundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Fundusz inwestuje co najmniej 30% Aktywów Subfunduszu w obligacje państw innych niż Rzeczpospolita Polska o ratingu nie niższym niż na poziomie inwestycyjnym przyznawanym przez co najmniej jedną z uznanych agencji ratingowych (Standard&Poor's, Moody's lub Fitch), przy czym obligacje wyemitowane przez jedno państwo nie mogą stanowić więcej niż 10% Aktywów Subfunduszu.



Nie więcej, niż 30% Aktywów Subfunduszu stanowią obligacje państw o ratingu nie niższym niż rating na poziomie inwestycyjnym przyznanym przez co najmniej jedną z uznanych agencji ratingowych: Standard&Poor's, Moody's lub Fitch, przy czym obligacje wyemitowane przez jedno państwo nie mogą stanowić więcej niż 10% Aktywów Subfunduszu.

Nie więcej niż 50 % Aktywów Subfunduszu stanowią dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz certyfikaty depozytowe i obligacje zamienne na akcje.

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych może wynosić od 0% do 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Szczegółowe zasady lokowania powierzonych środków, a także kategorie lokat Subfunduszu oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w Statucie ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego.

ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Nowej Europy w likwidacji

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 14 kwietnia 2014 roku.

Subfundusz został utworzony pierwotnie na czas nieokreślony.

W dniu 6 września 2018 roku Towarzystwo otworzyło likwidację subfunduszu, która do dnia sporządzenia sprawozdania nie została zakończona.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu był wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantował osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Fundusz inwestował do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, pod warunkiem, że instrumenty te spełniały kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i Zarządzaniu Alternatywnymi Funduszami Inwestycyjnymi (Ustawa).

Fundusz mógł inwestować do 30% Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, pod warunkiem, że instrumenty te spełniały kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy.

Nie mniej niż 20 % Aktywów Subfunduszu stanowiły instrumenty udziałowe tj. akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak w szczególności: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), obligacje zamienne na akcje, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.

Fundusz mógł zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych mógł wynosić od 0% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Szczegółowe zasady lokowania powierzonych środków, a także kategorie lokat Subfunduszu oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w Statucie ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego.

**ALTUS Subfundusz Optymalnego Wzrostu w likwidacji**

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 14 kwietnia 2014 roku.

Subfundusz został utworzony pierwotnie na czas nieokreślony.

W dniu 6 września 2018 roku Towarzystwo otworzyło likwidację subfunduszu, która do dnia sporządzenia sprawozdania nie została zakończona.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu był wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantował osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Fundusz lokował co najmniej 66% Aktywów Subfunduszu w aktywa należące do państw z Europy Środkowo-Wschodniej, Turcji lub WNP. Lokaty w akcje i inne papiery wartościowe wyemitowane przez spółki z siedzibą w jednym z tych Państw mogły stanowić do 100% Aktywów Subfunduszu.

Fundusz inwestował do 40% Aktywów Subfunduszu w instrumenty udziałowe tj. akcje oraz instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak w szczególności: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), obligacje zamienne na akcje, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.

Do 100% Aktywów Subfunduszu stanowiły depozyty bankowe oraz papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie, pod warunkiem, że instrumenty te spełniały kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Fundusz może lokować nie więcej niż 30% (trzydzieści procent) Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne na rozwijających się rynkach europejskich oraz, po uzyskaniu zgody KNF na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku, na rynkach państw tworzących Wspólnotę Niepodległych Państw (WNP).

Fundusz mógł lokować nie więcej niż 30% Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93 a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Fundusz mógł zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych mógł wynosić od 0% do 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Szczegółowe zasady lokowania powierzonych środków a także kategorie lokat Subfunduszu oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w Statucie ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego.

Na dzień bilansowy na żadnym z subfunduszy nie występowały przekroczenia limitów inwestycyjnych.



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

3) ORGAN FUNDUSZU – ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

Firma, siedziba i adres Towarzystwa

Firma: ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Pankiewicza 3
00-696 Warszawa

ALTUS TFI S.A. zarejestrowane jest w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000290831.

4) OKRES SPRAWOZDAWCZY I DZIEŃ BILANSOWY:

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku. Dniem bilansowym jest dzień 30 czerwca 2019 roku.

5) KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI:

Połączone sprawozdanie Funduszu i jednostkowe sprawozdania Subfunduszy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości tzn. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień sprawozdawczy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszy niebędących w likwidacji.

6) PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiotem uprawnionym, który dokonał przeglądu prezentowanego sprawozdania finansowego ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 jest UHY ECA Audit Sp. z o.o. Sp. k., z siedzibą w , ul. Połczyńska 31A.

7) KATEGORIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Fundusz w ramach subfunduszy zbywa jednostki kategorii A, B,C i P, różniące się w grupą adresatów do której skierowany jest produkt oferowany w ramach danej kategorii oraz sposobem pobierania opłat manipulacyjnych.

Jednostki Uczestnictwa kategorii A charakteryzują się tym, że Towarzystwo może pobierać opłatę manipulacyjną za zbywanie, Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa kategorii A. Jednostki



Uczestnictwa kategorii A zbywane są osobom fizycznym, osobom prawnym lub jednostkom organizacyjnym nieposiadającym osobowości prawnej.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B charakteryzują się tym, że Towarzystwo może pobierać opłatę manipulacyjną z tytułu Konwersji, Zamiany i odkupywania Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Za zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii B Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej, z zastrzeżeniem opłaty pobieranej przez Towarzystwo od pierwszej wpłaty na IKE lub pierwszej przyjętej na IKE Wpłaty Transferowej. Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są wyłącznie w ramach pracowniczych programów emerytalnych lub IKE.

Jednostki Uczestnictwa kategorii C charakteryzują się tym, że Towarzystwo może pobierać opłatę manipulacyjną za zbywanie, Konwersję, Zamianę i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii C. Jednostki Uczestnictwa kategorii C zbywane są wyłącznie Inwestorom będącym zakładem ubezpieczeń w rozumieniu ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (DZ. U. Nr 124, poz. 1151 z późn. zm.)

Jednostki Uczestnictwa kategorii P charakteryzują się tym, że Towarzystwo może pobierać opłatę manipulacyjną za zbywanie, Konwersję, Zamianę i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii P. Jednostki Uczestnictwa kategorii P zbywane są wyłącznie w ramach Planów Oszczędnościowych.

Na dzień bilansowy Fundusz w ramach Subfunduszy zbywał Jednostki Uczestnictwa kategorii A i C.

ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Dłużny

Towarzystwo za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 2,00% kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A.

Towarzystwo za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii C pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii C.

Towarzystwo za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii C pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu składające się z części stałej i zmiennej.

Wynagrodzenie stałe dla każdej kategorii jednostki nie może być wyższe, niż 2,00% w skali roku od średniej rocznej Wartości Aktywów Subfunduszu Netto na daną kategorię w danym roku.



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

ALTUS Subfundusz SHORT

Towarzystwo za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A i C pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 4,00 % kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A oraz w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii C.

Towarzystwo za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii C pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu składające się z części stałej i zmiennej.

Wynagrodzenie stałe dla każdej kategorii jednostki nie może być wyższe, niż 4,00% w skali roku od średniej rocznej Wartości Aktywów Subfunduszu Netto na daną kategorię w danym roku.

ALTUS Subfundusz Konserwatywny (do dnia 20 stycznia 2019 roku działający pod nazwą ALTUS Subfundusz Pieniężny),

Towarzystwo za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 2,00% kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A.

Towarzystwo za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii C pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 4% kwoty wpłaconej. Opłata manipulacyjna jest pobierana w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii C.

Towarzystwo za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii C pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 4% kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie ze środków Subfunduszu składające się z części stałej i zmiennej.

Wynagrodzenie stałe dla każdej kategorii jednostki nie może być wyższe, niż 1,50 % w skali roku od średniej rocznej Wartości Aktywów Subfunduszu Netto na daną kategorię w danym roku.



POŁĄCZONY BILANS	2019-06-30	2018-12-31
I. Aktywa	38 168	84 925
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 957	11 881
2) Należności	435	1 564
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	30 351	66 050
- dłużne papiery wartościowe	30 351	66 050
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	5 425	5 430
- dłużne papiery wartościowe	5 425	5 430
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	1 836	2 912
1) Zobowiązania własne subfunduszy	1 836	2 912
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	36 332	82 013
IV. Kapitał funduszu	-17 016	27 816
1) Kapitał wpłacony	2 537 807	2 537 625
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 554 823	-2 509 809
V. Dochody zatrzymane	54 286	55 667
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	32 661	32 619
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	21 625	23 048
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-938	-1 470
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	36 332	82 013



RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2019 - 30-06-2019	01-01-2018 - 31-12-2018	01-01-2018 - 30-06-2018
I. Przychody z lokat	754	18 828	15 654
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	736	14 722	11 288
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	4 104	4 366
Pozostałe	18	-	-
II. Koszty funduszu	809	9 535	6 157
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	345	7 831	5 449
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	32	198	110
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	25	181	117
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	1	1
Usługi w zakresie rachunkowości	376	649	267
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	3	1
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	5	621	194
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	8	-	-
Pozostałe	18	51	18
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	97	158	72
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	712	9 377	6 085
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	42	9 449	9 569
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-891	-10 803	-8 804
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 423	-7 817	-8 090
- z tytułu różnic kursowych	-	5 037	-1 018
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	532	-2 986	-714
- z tytułu różnic kursowych	-1	923	8 021
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-849	-1 354	765



TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2019-06-30			2018-12-31		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	36 295	35 776	93,73%	71 530	71 480	84,07%
Instrumenty pochodne	-	-1 365	-3,58%	-	-2 355	-2,77%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	36 295	34 411	90,15%	71 530	69 125	81,30%



ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2019 - 30-06-2019	01-01-2018 - 31-12-2018
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	82 013	910 087
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-849	-1 354
a) przychody z lokat netto	42	9 449
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 423	-7 817
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	532	-2 986
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-849	-1 354
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (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)	-44 832	-826 720
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	182	232 782
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-45 014	-1 059 502
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-45 681	-828 074
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	36 332	82 013
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	48 924	555 461

ALTUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOLOWY

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Andrzej Ladko

Prezes Zarządu

Bogusław Galewski

Członek Zarządu

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania:

Katarzyna Skalska

Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy i Portfeli
Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. S.K.A.

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2019 roku.