

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 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU



**POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU
ALTUS
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOLOWEGO**

WPROWADZENIE

1) FUNDUSZ

ALTUS Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy.

W dniu 30 lipca 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego decyzją nr DFI/I/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 Subfundusz SuperLokator w likwidacji (utworzony w dniu 19 czerwca 2018 roku Uchwałą Zarządu Altus TFI S.A. nr 2 z dnia 18 czerwca 2018 roku).

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.

Natomiast 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).

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.

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.

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.

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.

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 instrumenty dłużne o ratingu nie niższym niż posiada Rzeczpospolita Polska, z terminem realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni lub realizacją płatności następującą w oparciu o parametry rynku pieniężnego, nie rzadziej niż raz na rok, tj: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, a ponadto także Instrumenty Rynku Pieniężnego.

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.

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.

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.

ALTUS Subfundusz SuperLokator w likwidacji

Subfundusz rozpoczął działalność w dniu 19 czerwca 2018 roku.

Subfundusz został utworzony pierwotnie na czas nieokreślony.

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

Fundusz lokował do 100% Aktywów Subfunduszu w depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem ich zapadalności, przy zastrzeżeniu, że ta część Aktywów Subfunduszu która niezbędna będzie do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu utrzymywana będzie na rachunkach bankowych oraz że ta część Aktywów Subfunduszu, która nie będzie niezbędna do zaspokojenia bieżących zobowiązań lokowana będzie w depozyty, przy czym lokaty takie będą stanowić co najmniej 80% Aktywów Subfunduszu (z zastrzeżeniem, że depozyty w jednym banku lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% Aktywów).



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.

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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Dniem bilansowym jest dzień 31 grudnia 2018 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) BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiotem uprawnionym, który dokonał badania prezentowanego sprawozdania finansowego ALTUS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 jest UHY ECA Audyty Sp. z o.o. Sp. k., z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50.



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 Wyплаты 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 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 odkupowanych 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 odkupowanych 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	2018-12-31	2017-12-31
I. Aktywa	84 925	991 848
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 881	90 790
2) Należności	1 564	54 831
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	334 741
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	66 050	65 731
- dłużne papiery wartościowe	66 050	60 633
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	5 430	445 755
- dłużne papiery wartościowe	5 430	353 765
6) Nieruchomości	-	0
7) Pozostałe aktywa	-	0
II. Zobowiązania	2 912	81 761
1) Zobowiązania własne subfunduszy	2 912	81 761
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	0
III. Aktywa netto (I - II)	82 013	910 087
IV. Kapitał funduszu	27 816	854 536
1) Kapitał wpłacony	2 537 625	2 304 843
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 509 809	-1 450 307
V. Dochody zatrzymane	55 667	54 035
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	32 619	23 170
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	23 048	30 865
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 470	1 516
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	82 013	910 087



RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2018 - 31-12-2018	01-01-2017 - 31-12-2017
I. Przychody z lokat	18 828	34 048
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	0
Przychody odsetkowe	14 722	33 879
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	4 104	168
Pozostałe	-	1
II. Koszty funduszu	9 535	34 934
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	7 831	17 041
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	0
Oplaty dla depozytariusza	198	133
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	181	195
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	1	2
Usługi w zakresie rachunkowości	649	486
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	0
Usługi prawne	3	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	0
Koszty odsetkowe	621	17 041
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	0
Ujemne saldo różnic kursowych	-	0
Pozostałe	51	36
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	158	135
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	9 377	34 799
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	9 449	-751
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-10 803	26 316
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-7 817	30 008
- z tytułu różnic kursowych	5 037	99
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 986	-3 692
- z tytułu różnic kursowych	923	-4 295
VII. Wynik z operacji (V+VI)	-1 354	25 565



TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2018-12-31			2017-12-31		
	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	-	-	-	5 000	5 098	0,36%
Dłużne papiery wartościowe	71 530	71 480	84,07%	412 520	414 398	41,78%
Instrumenty pochodne	-	-2 355	-2,77%	0	697	0,07%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	90 000	90 508	6,36%
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	71 530	69 125	81,30%	507 520	510 701	51,49%



ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2018 - 31-12-2018	01-01-2017 - 31-12-2017
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	910 087	299 589
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-1 354	21 401
a) przychody z lokat netto	9 449	-2 260
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-7 817	26 885
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 986	-3 224
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 354	21 401
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)	-826 720	316 707
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	232 782	611 200
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-1 059 502	-294 493
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-828 074	338 108
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	82 013	637 697
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	555 461	497 380

ALTUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOLOWY

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Andrzej Ladko

Prezes Zarządu

Andrzej Zydorowicz

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 25 kwietnia 2019 roku.