Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Investor Zrównoważony, będącego wydzielonym Subfunduszem Investor Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej "Subfunduszem") z siedzibą w Warszawie przy ulicy Mokotowskiej 1, zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwane dalej "Towarzystwem"), obejmującego zestawienie lokat oraz bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 r., rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. oraz noty objaśniające i informację dodatkową.

Za sporządzenie i rzetelne przedstawienie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości" - Dz. U. z 2018 r., poz. 395, z późn. zm.) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych" – Dz. U. z dnia 31 grudnia 2007 r. nr 249, poz. 1859), odpowiedzialny jest Zarząd Towarzystwa. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410, *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętego jako Krajowy Standard Przeglądu 2410 uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r. Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisami Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

Tomasz Orłowski

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 24 sierpnia 2018 r.

Investors

Warszawa, 24 sierpnia 2018 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2018 poz. 650) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, nr 249, poz. 1859) Zarząd Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia jednostkowe półroczne sprawozdanie Investor Zrównoważony wydzielonego w Investor Parasol Funduszu Inwestycyjnym Otwartym sporządzone na dzień 30 czerwca 2018 roku, które obejmuje:

1. Zestawienie lokat Subfunduszu sporządzone według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku wykazujące lokaty w wysokości 990 219 tys. złotych,
2. Bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 992 591 tys. złotych,
3. Rachunek wyniku z operacji Subfunduszu sporządzony za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 87 196 tys. złotych,
4. Zestawienie zmian w aktywach netto Subfunduszu sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku wykazujące zwiększenie aktywów netto w okresie sprawozdawczym w wysokości 150 324 tys. złotych,
5. Noty objaśniające,
6. Informację dodatkową.

Zbigniew Wójtowicz
Prezes Zarządu

Beata Sax
Wiceprezes Zarządu

Piotr Dziadek
Wiceprezes Zarządu

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

Investors

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

INVESTOR PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ INVESTOR ZRÓWNOWAŻONY

ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 30 CZERWCA 2018 ROKU

Investors

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2018-06-30			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	336 364	567 613	52,98%	352 387	506 679	58,78%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	23 801	33 652	3,14%	19 969	27 133	3,15%
Listy zastawne	7 551	7 565	0,71%	7 551	7 560	0,88%
Dłużne papiery wartościowe	386 064	392 269	36,61%	307 021	309 428	35,89%
Instrumenty pochodne	-	-10 880	-1,02%	-	5 119	0,59%
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:	**753 780**	**990 219**	**92,42%**	**686 928**	**855 919**	**99,29%**

Tabela główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej Zestawienia lokat przedstawia instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały dodatnią lub ujemną wycenę. Instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę są w Bilansie ujmowane w części Zobowiązania.

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					6 300	3 430	0,32%
PILAB S.A. (PLPILAB00012)	Aktywny rynek nieregulowany	NEWCONNECT ASO	140 000	Polska	6 300	3 430	0,32%
Aktywny rynek regulowany					328 812	564 183	52,66%
ARTERIA S.A. (PLARTER00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	43 000	Polska	558	261	0,02%
SELENA FM S.A. (PLSELNA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	28 692	Polska	489	344	0,03%
ALTA S.A. (PLTRNSU00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	93 817	Polska	1 776	291	0,03%
GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	12 163	Polska	2 294	3 892	0,36%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	148 000	Polska	4 833	5 769	0,54%
MABION S.A. (PLMBION00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	333 710	Polska	23 584	38 043	3,55%
CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	458 391	Polska	7 607	74 168	6,92%
RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	159 478	Polska	6 317	5 406	0,50%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	109 037	Polska	4 374	5 163	0,48%
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	18 733	Polska	19 742	19 670	1,84%
NVIDIA CORPORATION (US67066G1040)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	44 700	Stany Zjednoczone	6 124	39 647	3,70%
MEDICALGORITHMICS S.A. (PLMDCLG00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	41 108	Polska	4 879	6 166	0,57%
NEXUS AG (DE0005220909)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	98 376	Niemcy	3 741	11 800	1,10%
AMAZON.COM INC. (US0231351067)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	3 530	Stany Zjednoczone	14 731	22 465	2,10%
BRASTER S.A. (PLBRSTR00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	216 900	Polska	3 095	941	0,09%

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
COMPERIA.PL S.A. (PLCOMPR00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	50 500	Polska	899	427	0,04%
MICROSOFT CORP. (US5949181045)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	35 000	Stany Zjednoczone	11 606	12 922	1,21%
ASML HOLDING N.V. (NL0010273215)	Aktywny rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM	8 400	Holandia	2 405	6 217	0,58%
SOFTING AG (DE0005178008)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	8 298	Niemcy	551	278	0,03%
MONCLER S.P.A. (IT0004965148)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA S.P.A. ELECTRONIC SHARE MARKET	102 700	Włochy	7 160	17 470	1,63%
11 BIT STUDIOS S.A. (PL11BTS00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	12 000	Polska	5 987	5 448	0,51%
VIGO SYSTEM S.A. (PLVIGOS00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	18 137	Polska	3 947	5 786	0,54%
ELECTRONIC ARTS INC. (US2855121099)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	28 000	Stany Zjednoczone	11 521	14 783	1,38%
ACTIVISION BLIZZARD INC. (US00507V1098)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	47 000	Stany Zjednoczone	11 275	13 430	1,25%
ZALANDO SE (DE000ZAL1111)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	101 500	Niemcy	14 485	21 192	1,98%
IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC. (US46269C1027)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	579 000	Stany Zjednoczone	21 593	34 901	3,26%
ADIUVO INVESTMENT S.A. (PLADVIV00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	348 492	Polska	8 004	3 450	0,32%
WIRECARD AG (DE0007472060)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	59 000	Niemcy	12 560	35 499	3,31%
UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG (DE0005286108)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	210 000	Niemcy	1 143	1 044	0,10%
TOMTOM NV (NL0000387058)	Aktywny rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM	171 000	Holandia	6 761	5 786	0,54%
ALPHABET INC. CLASS C (US02079K1079)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 580	Stany Zjednoczone	5 078	6 600	0,62%
SALESFORCE.COM INC. (US79466L3024)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	41 500	Stany Zjednoczone	15 058	21 193	1,98%

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC. (US8740541094)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	29 000	Stany Zjednoczone	11 682	12 851	1,20%
ENTER AIR S.A. (PLENTER00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	565 345	Polska	9 285	11 929	1,11%
SHOPIFY INC. (CA82509L1076)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	12 100	Kanada	3 303	6 609	0,62%
CELON PHARMA S.A. (PLCLNPH00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	474 385	Polska	13 953	15 536	1,45%
AXOGEN, INC. (US05463X1063)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ CAPITAL MARKET	60 000	Stany Zjednoczone	6 041	11 288	1,05%
DINO POLSKA S.A. (PLDINPL00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	185 233	Polska	8 566	19 264	1,80%
FINTECH GROUP AG (DE000FTG1111)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	51 200	Niemcy	5 036	6 018	0,56%
ABIOMED INC. (US0036541003)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	14 200	Stany Zjednoczone	11 025	21 747	2,03%
NEW RELIC INC. (US64829B1008)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	23 000	Stany Zjednoczone	5 908	8 662	0,81%
BROADCOM INC. (US11135F1012)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	6 800	Stany Zjednoczone	6 620	6 177	0,58%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES N.V. (NL0012866412)	Aktywny rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM	36 098	Holandia	3 216	3 650	0,34%
Nienotowane na aktywnym rynku					1 252	-	-
IDH S.A. (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	250 000	Polska	1 252	-	-
Suma:					336 364	567 613	52,98%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA PRAWA POBORU	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-
Aktywny rynek regulowany					-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
COMPERIA.PL S.A. JPP SERIA G (PLCOMPR00051)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	50 500	Polska	-	-	-
Suma:					-	-	-

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA KWITY DEPOZYTOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-
Aktywny rynek regulowany					23 801	33 652	3,14%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR (US01609W1027)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	40 700	Chiny	17 879	28 271	2,64%
TENCENT HOLDINGS LTD ADR (US88032Q1094)	Aktywny rynek regulowany	BOLSA MEXICANA DE VALORES	28 600	Chiny	5 922	5 381	0,50%
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
Suma:					**23 801**	**33 652**	**3,14%**

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany											-	-	-
Aktywny rynek regulowany											7 551	7 565	0,71%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-04 (PLBPHHP00085)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-02-22	3,11%	Hipoteczny	art. 9 ust.1 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 Ustawy o Listach Zastawnych i art. 3 ust.1 Ustawy o Ofercie Publicznej, Rozdział II (Zakres działania Banku) § 6 pkt 4 Statutu oraz Uchwała nr 1 NWZ z dnia 31 maja 2010 roku	1000	1500	1 500	1 516	0,14%

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA24 (PLRHNHP00433)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-04-28	2,56%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009r., Suplementu, uchwały Zarządu Emitenta nr 11/2015 z dnia 5 lutego 2015r. w/s emisji hipotecznych listów zastawnych serii HPA24	1000	700	700	679	0,06%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA25 (PLRHNHP00458)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2023-10-16	2,65%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009r., oraz Suplementu z dnia 10 kwietnia 2015r.	1000	500	501	500	0,05%

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA22 (PLRHNHP00391)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-07-28	2,74%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009r, uchwały Zarządu Emitenta nr 158/2014 z dnia 8 lipca 2014 r. oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 166/2014 z dnia 21 lipca 2014 r.	1000	850	850	859	0,08%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 4 (PLPKOHP00041)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-05-18	2,39%	Hipoteczny	Uchwała Zarzadu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9 listopada 2015r. oraz Uchwała Zarzadu Emitenta nr 57/2017 z dnia 24 kwietnia 2017r.	500000	2	1 000	1 009	0,10%

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 6 (PLPKOHP00066)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2023-06-27	2,30%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9.11.2015 r., zmieniona uchwałą Zarządu Emitenta nr 145/2017 z dnia 30.08.2017 r. oraz Uchwała Zarządu Emitenta nr 187/2017 z dnia 24.10. 2017 r.	500000	6	3 000	3 002	0,28%
Nienotowane na aktywnym rynku											-	-	-
Suma:											**7 551**	**7 565**	**0,71%**

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									7 136	7 174	0,68%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									4 000	4 016	0,38%
Nienotowane na aktywnym rynku									4 000	4 016	0,38%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0004 (PLVWGBP00118)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2019-04-12	2,80%	100 000	5	500	503	0,05%
BANK ZACHODNI WBK S.A. SERIA G (PLBZ00000283)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	2019-04-26	2,02%	1 000	3 500	3 500	3 513	0,33%
Obligacje									3 136	3 158	0,30%
Aktywny rynek nieregulowany									2 436	2 456	0,24%
PKN ORLEN S.A. SERIA ORLEN002 270219 (PLPKN0000083)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2019-02-27	3,41%	100 000	5	520	507	0,05%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA GTCSA032019 (PLGTC0000177)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2019-03-11	6,30%	6 667	90	600	616	0,06%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1/2014 (PLECHPS00134)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2019-02-19	5,41%	10 000	80	800	817	0,08%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 2/2014 (PLECHPS00159)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2019-05-15	5,38%	10 000	20	200	203	0,02%
KRUK S.A. SERIA U1 (PLKRK0000309)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2018-12-05	6,00%	1 000	300	316	313	0,03%
Nienotowane na aktywnym rynku									700	702	0,06%
WORK SERVICE S.A. SERIA T (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	WORK SERVICE S.A.	Polska	2018-12-04	4,00%	1 000	700	700	702	0,06%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									378 928	385 095	35,93%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									2 524	2 518	0,23%
Nienotowane na aktywnym rynku									2 524	2 518	0,23%

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0018 (PLVWGBP00217)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-09-28	2,80%	100 000	25	2 524	2 518	0,23%
Obligacje									376 404	382 577	35,70%
Aktywny rynek nieregulowany									328 648	334 519	31,20%
DS1023 (PL0000107264)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2023-10-25	4,00%	1 000	16 000	17 505	17 590	1,64%
DS0725 (PL0000108197)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2025-07-25	3,25%	1 000	44 360	45 106	46 523	4,34%
ALIOR BANK S.A. SERIA F (PLALIOR00094)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	ALIOR BANK S.A.	Polska	2024-09-26	4,92%	1 000	2 000	2 055	2 040	0,19%
ALIOR BANK S.A. SERIA C (PLMRTMB00034)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	ALIOR BANK S.A.	Polska	2022-10-21	5,88%	10 000	170	1 741	1 738	0,16%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. SERIA TPEA1119 (PLTAURN00037)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Polska	2019-11-04	2,68%	100 000	17	1 717	1 702	0,16%
GETIN NOBLE BANK S.A. SERIA PP3-XI (PLGETBK00277)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2021-04-07	4,78%	1 000	360	351	318	0,03%
KRUK S.A. SERIA Z1 (PLKRK0000341)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2021-06-08	4,80%	1 000	765	768	768	0,07%
MBANK S.A. SERIA MBKO170125 (PLBRE0005185)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MBANK S.A.	Polska	2025-01-17	3,91%	100 000	8	800	831	0,08%
AMERICAN HEART OF POLAND S.A. SERIA I (PLAMRHP00042)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	AMERICAN HEART OF POLAND S.A.	Polska	2022-06-27	5,38%	63 930	17	1 091	1 000	0,09%
CYFROWY POLSAT S.A. SERIA A (PLCFRPT00039)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CYFROWY POLSAT S.A.	Polska	2021-07-21	4,31%	1 000	5 960	5 960	6 198	0,58%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-01-25	1,81%	1 000	22 500	21 768	22 275	2,08%

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PS0421 (PL0000108916)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2021-04-25	2,00%	1 000	19 995	19 809	20 135	1,88%
ALIOR BANK S.A. SERIA I (PLALIOR00136)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ALIOR BANK S.A.	Polska	2021-12-06	5,13%	1 000	1 200	1 200	1 258	0,12%
KRUK S.A. SERIA AA1 (PLKRK0000374)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2021-11-13	4,70%	1 000	190	190	193	0,02%
PS0721 (PL0000109153)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2021-07-25	1,75%	1 000	30 000	29 476	30 300	2,83%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2022-11-25	1,78%	1 000	17 250	16 967	17 292	1,61%
DS0727 (PL0000109427)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2027-07-25	2,50%	1 000	2 944	2 800	2 859	0,27%
PS0422 (PL0000109492)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2022-04-25	2,25%	1 000	51 000	50 682	51 304	4,79%
HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O. SERIA A (PLHBRVS00011)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O.	Polska	2021-04-16	6,18%	1 000	1 800	1 828	1 857	0,17%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PF (PLGHLMC00313)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2021-12-28	6,08%	1 000	1 200	1 200	1 200	0,11%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA BGK0220S013A (PL0000500203)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2020-02-27	2,21%	1 000	2 000	2 000	2 015	0,19%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PG (PLGHLMC00339)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2022-03-16	6,09%	1 000	1 000	1 000	1 016	0,09%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA PLGTC032020 (PLGTC0000235)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-03-31	3,75%	4 362	250	1 071	1 101	0,10%

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ORBIS S.A. SERIA ORB A 260620 (PLORBIS00048)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ORBIS S.A.	Polska	2020-06-26	2,75%	1 000	500	506	503	0,05%
LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA D (PLLKMDW00072)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	LOKUM DEWELOPER S.A.	Polska	2020-04-26	4,98%	1 000	760	760	767	0,07%
MLP GROUP S.A. SERIA A (PLMLPGR00033)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MLP GROUP S.A.	Polska	2022-05-11	3,08%	4 362	210	885	920	0,09%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1/2017 (PLECHPS00225)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2021-03-31	4,68%	10 000	135	1 364	1 367	0,13%
KRUK S.A. SERIA AE1 (PLKRK0000507)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-05-10	3,59%	4 362	350	1 479	1 534	0,14%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. SERIA A (PLPZU0000037)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	Polska	2027-07-29	3,61%	100 000	140	14 222	14 440	1,35%
GRIFFIN REAL ESTATE INVEST SP. Z O.O. SERIA 3A (PLGRFRL00033)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GRIFFIN REALESTATE INVEST SP Z O.O.	Polska	2019-12-30	6,20%	100 000	10	1 000	1 016	0,09%
ALIOR BANK S.A. SERIA J (PLALIOR00201)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ALIOR BANK S.A.	Polska	2020-08-11	3,00%	1 000	1 000	1 000	1 021	0,09%
PKO BP S.A. SERIA OP0827 (PLPKO0000099)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2027-08-28	3,36%	100 000	69	6 918	7 081	0,66%
PS0123 (PL0000110151)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2023-01-25	2,50%	1 000	52 000	52 214	52 815	4,93%
HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O. SERIA B (PLHBRVS00029)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O.	Polska	2022-01-05	6,01%	1 000	500	500	516	0,05%

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
BANK PEKAO S.A. SERIA A (PLPEKAO00289)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK PEKAO S.A.	Polska	2027-10-29	3,30%	1 000	6 300	6 300	6 461	0,60%
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2017 (PLDINPL00029)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DINO POLSKA S.A.	Polska	2020-10-13	3,00%	1 000	1 000	1 002	1 007	0,09%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PH (PLGHLMC00347)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2020-12-07	5,28%	1 000	595	595	603	0,06%
BANK MILLENNIUM S.A. SERIA R (PLBIG0000453)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK MILLENNIUM S.A.	Polska	2027-12-07	4,08%	500 000	6	3 000	3 045	0,28%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 2/2017 (PLECHPS00258)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2021-11-30	4,68%	10 000	280	2 818	2 812	0,26%
ROBYG S.A. SERIA PA (PLROBYG00255)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ROBYG S.A.	Polska	2023-03-29	4,48%	1 000	1 000	1 000	1 011	0,09%
BANK ZACHODNI WBK S.A. SERIA F (PLBZ00000275)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	2028-04-05	3,38%	500 000	12	6 000	6 087	0,57%
Aktywny rynek regulowany									31 929	31 970	2,99%
SYNTHOS FINANCE AB 4 2021/09/30 (XS1115183359)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	SYNTHOS FINANCE AB	Szwecja	2021-09-30	4,00%	4 362	550	2 307	2 484	0,23%
REPUBLIC OF CROATIA 6.75 2019/11/05 (XS0464257152)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	REPUBLIKA CHORWACJI	Chorwacja	2019-11-05	6,75%	3 744	1 500	5 857	5 918	0,55%
ORLEN CAPITAL AB 2.5 2023/06/07 (XS1429673327)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2023-06-07	2,50%	4 362	200	868	938	0,09%
B2HOLDING ASA 2021/10/04 (NO0010775166)	Aktywny rynek regulowany	OSLO BORS ASA	B2HOLDING ASA	Norwegia	2021-10-04	7,00%	4 362	200	857	942	0,09%
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 6.25 2020/21/10 (XS0954674312)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	Węgry	2020-10-21	6,25%	3 744	1 000	4 527	3 978	0,37%
MOL GROUP FINANCE SA 6.25 2019/09/26 (XS0834435702)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	MOL GROUP FINANCE SA	Luksemburg	2019-09-26	6,25%	3 744	1 300	5 541	5 112	0,48%

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO FINANCE AB 4.63 26/09/2022 (XS0783934085)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	PKO FINANCE AB	Szwecja	2022-09-26	4,63%	3 744	1 100	4 425	4 255	0,40%
ORLEN CAPITAL AB 2.5 2021/06/30 (XS1082660744)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	2,50%	4 362	400	1 722	1 896	0,18%
MFINANCE FRANCE SA 2 2021/11/26 (XS1143974159)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	MFINANCE FRANCE SA	Francja	2021-11-26	2,00%	4 362	773	3 141	3 571	0,33%
B2HOLDING ASA 2022/11/14 (NO0010809932)	Aktywny rynek regulowany	OSLO BORS ASA	B2HOLDING ASA	Norwegia	2022-11-14	4,25%	4 362	200	848	866	0,08%
HUNGARY 6,25 2020/01/29 (US445545AD87)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	WĘGRY	Węgry	2020-01-29	6,25%	3 744	500	1 836	2 010	0,19%
Nienotowane na aktywnym rynku									15 827	16 088	1,51%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. SERIA U (PLBOS0000258)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2019-08-12	3,41%	1 000	1 650	1 650	1 671	0,16%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. SERIA W (PLBOS0000266)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2022-12-30	5,61%	1 000	800	800	822	0,08%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 811 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2019-10-18	2,89%	10 000	50	500	500	0,05%
PGE SWEDEN AB 3 2029/08/01 (XS1091799061)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PGE SWEDEN AB	Szwecja	2029-08-01	3,00%	4 362	750	3 456	3 628	0,34%
CAN-PACK S.A. SERIA CANP11191229 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2029-12-19	3,48%	100 000	45	4 500	4 505	0,42%
MLP GROUP S.A. SERIA B (PLMLPGR00041)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP GROUP S.A.	Polska	2023-05-11	2,48%	4 362	99	421	433	0,04%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00043 (PLSNTND00166)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2022-03-29	2,53%	100 000	45	4 500	4 529	0,42%
Suma:									**386 064**	**392 269**	**36,61%**

Investors

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg 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							-	**-10 880**	**-1,02%**
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-10 880	-1,02%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR	15 000 000	-	-1 130	-0,11%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	Waluta: EUR	7 065 000	-	-519	-0,05%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	Waluta: EUR	2 800 000	-	-230	-0,02%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-11 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	Waluta: EUR	2 255 000	-	-209	-0,02%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR	1 000 000	-	5	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	41 745 000	-	-4 839	-0,45%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	3 255 000	-	-455	-0,04%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	Waluta: USD	17 500 000	-	-2 468	-0,23%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-12 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	Waluta: USD	10 000 000	-	-1 035	-0,10%
Suma:							-	**-10 880**	**-1,02%**

Investors

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			256 327	261 093	24,37%
	Obligacje	256 049	256 327	261 093	24,37%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			1 836	2 010	0,19%
	Obligacje	500	1 836	2 010	0,19%
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Suma:			**258 163**	**263 103**	**24,56%**

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa kapitałowa mBanku S.A.	6 440	0,60%
GRUPA KAPITAŁOWA BANK ZACHODNI WBK S.A.	14 129	1,32%
GRUPA KAPITAŁOWA PKOBP	11 092	1,04%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S. A.	32 727	3,05%
Suma:	**64 388**	**6,01%**

Investors

BILANS	2018-06-30	2017-12-31
I. Aktywa	**1 071 368**	**862 037**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 196	5 805
2) Należności	15 748	284
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	47 320	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	977 775	830 294
- dłużne papiery wartościowe	368 945	288 922
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	23 329	25 654
- dłużne papiery wartościowe	23 324	20 506
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	**78 777**	**19 770**
III. Aktywa netto (I - II)	**992 591**	**842 267**
IV. Kapitał funduszu	**562 830**	**499 702**
1) Kapitał wpłacony	4 328 539	3 831 026
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 765 709	-3 331 324
V. Dochody zatrzymane	**194 565**	**174 175**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	33 994	39 216
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	160 571	134 959
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**235 196**	**168 390**
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**992 591**	**842 267**
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	1 487 365,8565	1 386 649,0486
A	1 168 260,1114	1 060 738,0114
I	3 109,2167	3 205,3341
P	315 996,5284	322 705,7031
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	667,35	607,41
A	625,92	568,62
I	674,03	610,36
P	820,44	734,89

Investors

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2017-01-01 do 2017-06-30
I. Przychody z lokat	**7 594**	**11 429**	**6 033**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 638	3 244	1 995
Przychody odsetkowe	5 321	7 224	3 219
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	635	248	106
Pozostałe	-	713	713
Zwrot podatku od dywidend	-	713	713
II. Koszty funduszu	**12 951**	**18 570**	**8 002**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	12 205	16 578	6 505
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	23	27	5
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	120	101	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	1
Usługi w zakresie rachunkowości	357	310	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	208	71	36
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	38	1 483	1 455
Koszty podatków od przych. na pap. wartościowych	-	1 450	1 450
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	135	129	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	12 816	18 441	8 002
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-5 222	-7 012	-1 969
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	92 418	113 354	57 603
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	25 612	41 095	22 401
- z tytułu różnic kursowych	-5 579	-925	163
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	66 806	72 259	35 202
- z tytułu różnic kursowych	23 106	-20 653	-12 137
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	87 196	106 342	55 634
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
A	51,22	59,52	39,85
I	63,22	91,41	54,70
P	85,96	133,00	74,34

Investors

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	842 267	436 211
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	87 196	106 342
a) przychody z lokat netto	-5 222	-7 012
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	25 612	41 095
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	66 806	72 259
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	87 196	106 342
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)	63 128	299 714
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	497 513	754 941
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-434 385	-455 227
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	150 324	406 056
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	992 591	842 267
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	898 148	647 453
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	810 568,7746	1 375 649,3255
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	703 046,6746	811 698,6921
Saldo zmian	107 522,1000	563 950,6334
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	653,5226	619,0849
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	749,6400	216,0516
Saldo zmian	-96,1174	403,0333
P		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	12 929,1815	21 475,2829
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	19 638,3562	24 137,2507
Saldo zmian	-6 709,1747	-2 661,9678
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	11 772 866,9275	10 962 298,1529
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	10 604 606,8161	9 901 560,1415
Saldo zmian	1 168 260,1114	1 060 738,0114
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	6 204,0382	5 550,5156
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	3 094,8215	2 345,1815
Saldo zmian	3 109,2167	3 205,3341
P		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	690 657,5811	677 728,3996
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	374 661,0527	355 022,6965
Saldo zmian	315 996,5284	322 705,7031

Investors

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)				
A	568,62		480,04	
I	610,36		511,94	
P	734,89		603,31	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A	625,92		568,62	
I	674,03		610,36	
P	820,44		734,89	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)				
A	20,32%		18,45%	
I	21,04%		19,22%	
P	23,48%		21,81%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	568,31	2018-03-28	481,05	2017-01-04
I	610,49	2018-02-08	513,05	2017-01-04
P	736,76	2018-02-08	604,76	2017-01-04
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	645,46	2018-06-14	573,57	2017-11-07
I	694,87	2018-06-14	615,08	2017-11-07
P	844,99	2018-06-14	738,94	2017-11-28
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	625,92	2018-06-30	568,62	2017-12-31
I	674,03	2018-06-30	610,36	2017-12-31
P	820,44	2018-06-30	734,89	2017-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**)(***):	**2,91%**		**2,87%**	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2,74%		2,56%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,01%		0,00%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,03%		0,02%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,08%		0,05%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

(*) Dla funduszy rozpoczynających działalność w okresie bieżącym lub porównywalnym pierwszą wartością odniesienia jest wartość nominalna.

(**) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

(***) Koszty Subfunduszu przed pomniejszeniem o koszty pokrywane przez Towarzystwo.

Investors

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 30 CZERWCA 2018 ROKU

INVESTOR PARASOL
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
SUBFUNDUSZ INVESTOR ZRÓWNOWAŻONY

NOTA NR 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1) OPIS, W TYM:

A/ PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu Investor Zrównoważony obejmujące okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku zostało sporządzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2018 poz. 650) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U z 2007 roku, nr 249, poz.1859).
Księgi Funduszu prowadzone są w miejscu prowadzenia działalności przez Biuro Rachunkowe, któremu powierzono prowadzenie Ksiąg rachunkowych Funduszu.

Ujmowanie i prezentacja informacji w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu

1. Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu sporządza się w języku polskim i walucie polskiej.
2. Informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu wykazane są w tys. złotych, za wyjątkiem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz liczby jednostek uczestnictwa każdej kategorii.
3. Wykazane w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu procentowe udziały składników lokat w wartości aktywów Subfunduszu oraz wszystkie pozostałe pozycje, których przedstawienie wymaga wykazania procentowego udziału w wartości aktywów Subfunduszu, prezentowane są w oparciu o wartości rzeczywiste w PLN.
4. Na dzień bilansowy ustala się wynik z operacji Subfunduszu, obejmujący:
    a. Przychody z lokat netto – stanowiące różnicę pomiędzy przychodami z lokat i kosztami Subfunduszu netto,
    b. Zrealizowany zysk/stratę ze zbycia lokat i niezrealizowany zysk/stratę z wyceny lokat.
5. Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu obejmuje:
    a. Zestawienie lokat,
    b. Bilans,
    c. Rachunek wyniku z operacji,

d. Zestawienie zmian w aktywach netto,
e. Noty objaśniające,
f. Informację dodatkową,

6. Noty objaśniające zawierające wyłącznie wartości zerowe zostały pominięte w jednostkowych sprawozdaniach subfunduszy.
7. Sprawozdanie finansowe obejmuje dane porównywalne wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
8. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu na dzień bilansowy przypadający na dzień roboczy wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w podziale na kategorie prezentowana jest według klucza podziałowego po wprowadzeniu na dzień bilansowy zmian w kapitale wpłaconym i wypłaconym, po zastosowaniu nowej liczby jednostek uczestnictwa. W przypadku, gdy dzień bilansowy przypada na dzień wolny od pracy, do wyniku ujętego na dzień ostatniej w okresie sprawozdawczym wyceny oficjalnej doliczony jest wynik zgodny ze stanem na dzień bilansowy i dzielony jest kluczem podziałowym zgodnie z wyceną na ten dzień.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie jednostkowego sprawozdania Subfunduszu wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie ceny pochodzącej z aktywnego rynku.
Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.
Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają parametry z tego dnia i poziom ryzyka na ten dzień. Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego istnieje niepewność w zakresie dokonanych szacunków.

Ujmowanie w księgach rachunkowych informacji i operacji dotyczących Subfunduszu

1. Księgi Subfunduszu są prowadzone w walucie polskiej.
2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
3. Zapisy w księgach rachunkowych Subfunduszu dokonywane są na podstawie dowodów księgowych. Operacje dotyczące poszczególnych składników aktywów i pasywów Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu zawarcia transakcji.

4. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu w dacie zawarcia umowy.
5. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Subfundusz w dniu wyceny po momencie wyceny tj. 23:59, oraz składniki, dla których brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji w momencie wyceny ujmuje się w dacie zawarcia umowy, ale uwzględnia w najbliższej wycenie aktywów Subfunduszu i ustaleniu jego zobowiązań, po otrzymaniu potwierdzenia zawarcia transakcji.
6. Nabyte składniki portfela lokat ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu według ceny nabycia, obejmującej prowizję maklerską. Składniki portfela lokat nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zeru.
7. Składniki lokat otrzymane w zamian za inne składniki lokat ujmuje się w cenie nabycia wynikającej z ceny nabycia tych składników lokat wymienionych i ewentualnych dopłat lub otrzymanych przychodów pieniężnych.
8. Dłużne papiery wartościowe ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości ustalonej w stosunku do ich wartości nominalnej łącznie ze skumulowanymi odsetkami.
9. Zysk lub stratę ze zbycia składników lokat Subfunduszu 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 oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej.
10. Transakcje zawierane z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcje pożyczek papierów wartościowych są wyłączone spod zasady określonej w pkt 9.
11. W przypadku, gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika lokat.
12. Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystywany jest kurs nieuwzględniający tego prawa poboru.
13. Należną dywidendę od akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystywany jest kurs nieuwzględniający tego prawa do dywidendy.
14. Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na aktywnym rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
15. 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.
16. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień, w którym Subfundusz zbył bądź odkupił jednostki uczestnictwa. 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 ze zdaniem poprzednim.

17. Rozchód jednostek uczestnictwa Subfunduszu z tytułu ich odkupu następuje zgodnie z metodą FIFO.
18. W księgach rachunkowych jako przychody z lokat ujmuje się odsetki naliczone od środków pieniężnych i papierów wartościowych, stosując zasadę memoriałową.
19. Przychody z lokat obejmują w szczególności odsetki, dywidendy oraz dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
20. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji Subfunduszu.
21. Należności i zobowiązania Subfunduszu ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.
22. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, odsetki od zaciągniętych kredytów, podatki a także koszty limitowane – Wynagrodzenie Towarzystwa.
23. Koszty Subfunduszu ujmowane są w księgach w wysokości przewidywanej. W przypadku kosztów operacyjnych tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszają naliczoną rezerwę. Uzgodnienie przewidywanych i rzeczywistych kosztów następuje w okresach miesięcznych.
24. Koszty, które dotyczą całego Funduszu Investor Parasol FIO, obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszu Investor Zrównoważony w wartości aktywów netto Funduszu Investor Parasol FIO.

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

1. Wycena aktywów netto dokonywana jest w każdym Dniu Wyceny, który przypada w dniu, w którym odbywają się regularne sesje Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
2. Aktywa Subfunduszu wycenia się a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania Subfunduszu, według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem pkt 7 poniżej.
3. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku, w tym akcji, warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji, praw poboru, kwitów depozytowych, dłużnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych, certyfikatów inwestycyjnych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą i instrumentów rynku pieniężnego Towarzystwo wyznaczało w oparciu o ostatnie, dostępne kursy o godz. 23:59 w Dniu Wyceny, w następujący sposób:
    a. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;

b. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w pkt 4, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
c. jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z pkt 4.

4. W celu wiarygodnego oszacowania wartości godziwej Subfundusz stosuje następujące powszechnie uznane metody estymacji, w szczególności:
   a. Oszacowanie na podstawie oficjalnie wyliczonej przez dany rynek ceny zamknięcia lub
   b. Oszacowanie na podstawie ostatnich najlepszych, dostępnych ofert kupna i sprzedaży, przy czym nie jest możliwe oparcie się wyłącznie na ofertach sprzedaży, lub
   c. Oszacowanie na podstawie ceny nieróżniącego się istotnie składnika lokat, ogłoszonej na aktywnym rynku lub
   d. Oszacowanie na podstawie analizy sytuacji finansowej emitenta i porównania z emitentami o zbliżonym profilu, których instrumenty finansowe są notowane na aktywnym rynku, lub
   e. Oszacowania na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem prognozowanych przepływów generowanych przez emitenta oraz wartości rezydualnej, lub
   f. Oszacowanie na podstawie innych powszechnie uznanych metod estymacji.
5. W przypadku, gdy brak jest stałej możliwości samodzielnego pozyskiwania przez Subfundusz kursów stosowanych do wyznaczania wartości godziwej składników lokat notowanych na aktywnym rynku, a istnieje możliwość wykorzystywania przez Subfundusz kursów uzyskiwanych od wyspecjalizowanych, niezależnych jednostek dokonujących wycen rynkowych, Subfundusz wykorzystuje te kursy.
6. Rynkiem głównym dla składników lokat notowanych na kilku rynkach aktywnych jest rynek, na którym w ciągu ostatniego miesiąca kalendarzowego odnotowano największy wolumen obrotu tymi składnikami. Wybór rynku głównego dla danego składnika lokat jest dokonywany na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

7. Wartość składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku ustala się:
    a. akcji - według wartości godziwej, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na tę wartość, w szczególności w oparciu o analizę sytuacji finansowej spółki i porównanie ze spółkami o zbliżonym profilu, których akcje są notowane na rynku aktywnym,
    b. praw do akcji - w oparciu o cenę nieróżniącego się istotnie składnika lokat lub w oparciu o ostatnią cenę, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku, gdy zostały określone i podane do publicznej wiadomości różne ceny emisyjne, w oparciu o średnią cenę nabycia ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów, spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową,
    c. praw poboru - według wartości teoretycznej,
    d. dłużne papiery wartościowe i depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych - w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Subfunduszu,
    e. dłużne papiery wartościowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi – w wartości godziwej, w szczególności w przypadku dłużnych papierów wartościowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi opartymi o stopy procentowe lub kursy walut – według zdyskontowanych przepływów pieniężnych, określonych z uwzględnieniem bieżącej i oczekiwanej wartości instrumentów, o które jest oparty dany instrument pochodny,
    f. instrumenty rynku pieniężnego oraz papiery wartościowe inkorporujące wierzytelności pieniężne niebędące dłużnymi papierami wartościowymi - według wartości godziwej,
    g. instrumenty pochodne - w wartości godziwej, w szczególności kontrakty terminowe na walutę - z uwzględnieniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o dane rynkowe pobierane z serwisu Bloomberg,
    h. opcje – według wartości godziwej, z uwzględnieniem typu instrumentu, kursów instrumentu bazowego oraz czasu pozostałego do wygaśnięcia opcji, w tym w oparciu o wycenę dostarczaną przez wystawcę opcji, dokonywaną według uznanych metod, takich jak Monte Carlo, zmodyfikowany model Black'a Scholes'a,
    i. jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą - według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat lub tytuł uczestnictwa dostępnej w Momencie Wyceny w Dniu Wyceny, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na tę wartość,

które wystąpiły w okresie od momentu ostatniej publikacji tej wartości do Dnia Wyceny;

8. W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia - wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
9. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu art. 102 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku (Dz. U. z 2018 poz. 1355), wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
10. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu art. 102 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku (Dz. U. z 2018 poz. 1355), wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
11. Papiery wartościowe nabyte przez Subfundusz 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.
12. 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.
13. Aktywa Subfunduszu oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na aktywnym rynku - w walucie, w której są denominowane. Aktywa Subfunduszu i jego zobowiązania wykazuje się w walucie polskiej, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wartość Aktywów Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do Euro.
14. Środki pieniężne oraz denominowane w złotych należności i zobowiązania wycenia się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na Dzień Wyceny

Ustalanie wartości aktywów netto Subfunduszu

1. W Dniu Wyceny aktywa Subfunduszu wycenia się a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości określonych w Momencie Wyceny z bieżącego Dnia Wyceny. W okresie obejmującym sprawozdanie finansowe Moment Wyceny był wyznaczony przez Towarzystwo na godz. 23:59.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w Dniu Wyceny pomniejszanych o zobowiązania Subfunduszu w Dniu Wyceny.
3. Wartość aktywów netto Subfunduszu ustalana jest w Dniach Wyceny tj. w dniach, w których odbywają się regularne sesje Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

4. Wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny jest równa wartości aktywów netto przypadającą na daną kategorię jednostek uczestnictwa podzielonej przez liczbę Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny w Momencie Wyceny.
5. Subfundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w Dniu Wyceny po Cenie równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu wyznaczonej zgodnie z zasadą opisaną, w pkt 4.
6. Dla poszczególnych kategorii jednostek uczestnictwa, rachunek wyniku, wartość aktywów netto oraz wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wyznaczana jest odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa wg klucza podziałowego obowiązującego w Dniu Wyceny.

   Wzór na klucz podziałowy:

   Xa - WAN/JU kategorii A na D-1 bez zaokrągleń
   Xi - WAN/JU kategorii I na D-1 bez zaokrągleń
   Xp - WAN/JU kategorii P na D-1 bez zaokrągleń

   La - Liczba JU kategorii A w dniu D
   Li - Liczba JU kategorii I w dniu D
   Lp - Liczba JU kategorii P w dniu D

   Udział w alokacji JU kategorii A = (Xa*La) / [(Xa*La)+(Xi*Li)+)+(Xp*Lp)] *100
   Udział w alokacji JU kategorii I = (Xi*Li) / [(Xa*La)+(Xi*Li)+)+(Xp*Lp)] *100
   Udział w alokacji JU kategorii P = (Xp*Lp) / [(Xa*La)+(Xi*Li)+)+(Xp*Lp)] *100

   Koszty specyficzne dla danej kategorii jednostek nie podlegają alokacji np. koszty wynagrodzenia stałego i zmiennego oraz ewentualnie inne koszty wykazane w statucie Subfunduszu.

2) ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonał zmian stosowanych zasad rachunkowości.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2018-06-30	2017-12-31
Należności	**15 748**	**284**
Z tytułu zbytych lokat	1 300	66
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	504	58
Z tytułu dywidend	491	-
Z tytułu odsetek	35	1
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	13 418	159
Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	-	22
Z tytułu niezrealizowanych konwersji	1 584	-
Z tytułu zabezpieczeń kontraktów terminowych	11 748	80
Z tytułu zwrotu podatku od dywidend zagranicznych spółek	-	51

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2018-06-30	2017-12-31
Zobowiązania	**78 777**	**19 770**
Z tytułu nabytych aktywów	10 005	12 953
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	50 783	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	10 885	29
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	1	1
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	4 109	1 796
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	2 309	2 007
Pozostałe składniki zobowiązań	685	2 984
Z tytułu zabezpieczeń kontraktów terminowych	-	2 827

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2018-06-30		2017-12-31	
	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	-	7 196	-	5 805
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	7 196	-	5 805
GBP	-	-	6	27
PLN	7 158	7 158	5 665	5 665
USD	10	38	32	113

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2018-01-01 do 2018-06-30		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
	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	-	-	-	-
DKK	142	79	24	14
EUR	70	292	43	182
GBP	-	-	6	28
PLN	7 467	7 467	14 024	14 024
USD	127	432	70	269

Investors

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2018-06-30		2017-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	7 196	0,67%	5 805	0,67%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	254 323	23,74%	186 267	21,60%
Dłużne papiery wartościowe	254 323	23,74%	186 267	21,60%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	7 141	0,67%	3 366	0,39%
Dłużne papiery wartościowe	7 141	0,67%	3 366	0,39%
Suma:	**268 660**	**25,08%**	**195 438**	**22,66%**

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz stałokuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania oraz terminów wykupu/zapadalności zostały przedstawione w tabelach uzupełniających zestawienia lokat.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (**) (***)	2018-06-30		2017-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	122 187	11,40%	110 215	12,80%
Dłużne papiery wartościowe	114 622	10,69%	102 655	11,92%
Listy zastawne	7 565	0,71%	7 560	0,88%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	16 183	1,51%	17 140	1,98%
Dłużne papiery wartościowe	16 183	1,51%	17 140	1,98%
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	**138 370**	**12,91%**	**127 355**	**14,78%**

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.
(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest ujemna.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2018-06-30		2017-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	470 103	43,88%	328 225	38,07%
Środki na rachunkach bankowych	7 196	0,67%	5 805	0,67%
Należności	15 748	1,47%	284	0,03%
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	47 320	4,42%	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	376 510	35,14%	296 482	34,40%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	23 329	2,18%	25 654	2,97%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	261 093	24,37%	200 524	23,26%
SKARB PAŃSTWA	261 093	24,37%	200 524	23,26%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	261 093	24,37%	200 524	23,26%

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE (******)	2018-06-30			2017-12-31		
	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach (w tys.) ogółem
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (******)	-	426 448	-	-	346 687	-
EUR	29 191	129 413	12,08%	36 124	152 218	17,67%
Środki na rachunkach bankowych	-	-	-	-	-	-
Należności	12	53	-	12	51	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	28 248	123 206	11,50%	35 305	147 256	17,10%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	931	4 066	0,38%	807	4 911	0,57%
Zobowiązania	-	2 088	0,20%	-	-	-
USD	76 986	297 035	27,74%	54 818	194 469	22,57%
Środki na rachunkach bankowych	10	38	-	32	113	0,01%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	76 976	288 200	26,92%	54 786	190 724	22,13%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	-	-	3 603	0,42%
Zobowiązania	-	8 797	0,82%	-	29	0,01%

(******) Za znaczącą koncentrację ryzyka walutowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w danej walucie w aktywach ogółem.

Investors

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2018-06-30								
	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									
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-10 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 130	-15 000 000,00	2018-07-10	-15 000 000,00	2018-07-10	2018-07-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-10 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-519	-7 065 000,00	2018-07-10	-7 065 000,00	2018-07-10	2018-07-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-10 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-230	-2 800 000,00	2018-07-10	-2 800 000,00	2018-07-10	2018-07-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-11 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-209	-2 255 000,00	2018-07-11	-2 255 000,00	2018-07-11	2018-07-11
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-10 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	5	-1 000 000,00	2018-07-10	-1 000 000,00	2018-07-10	2018-07-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-10 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-4 839	-41 745 000,00	2018-07-10	-41 745 000,00	2018-07-10	2018-07-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-10 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-455	-3 255 000,00	2018-07-10	-3 255 000,00	2018-07-10	2018-07-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-10 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2 468	-17 500 000,00	2018-07-10	-17 500 000,00	2018-07-10	2018-07-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-12 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 035	-10 000 000,00	2018-07-12	-10 000 000,00	2018-07-12	2018-07-12

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2017-12-31								
	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									
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	91	-2 255 000,00	2018-01-04	-2 255 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	322	-8 420 000,00	2018-01-04	-8 420 000,00	2018-01-04	2018-01-04

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2017-12-31								
	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
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	934	-23 915 000,00	2018-01-04	-23 915 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-05 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	149	-2 975 000,00	2018-01-05	-2 975 000,00	2018-01-05	2018-01-05
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	49	-1 085 000,00	2018-01-04	-1 085 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-01-04 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	770	-12 765 000,00	2018-01-04	-12 765 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-01-04 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 709	-30 375 000,00	2018-01-04	-30 375 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-01-08 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	875	-10 110 000,00	2018-01-08	-10 110 000,00	2018-01-08	2018-01-08
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-01-04 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	249	-2 995 000,00	2018-01-04	-2 995 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-01-04 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-29	1 370 000,00	2018-01-04	1 370 000,00	2018-01-04	2018-01-04

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIE FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	2018-06-30	2017-12-31
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	**47 320**	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	47 320	-
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	**50 783**	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	50 783	-
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-

Investors

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2018-06-30		2017-12-31	
	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	-	1 071 368	-	862 037
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	7 196	-	5 805
GBP	-	-	6	27
PLN	7 158	7 158	5 665	5 665
USD	10	38	32	113
2) Należności	-	15 748	-	284
EUR	12	53	12	51
PLN	15 695	15 695	233	233
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	47 320	-	-
PLN	47 320	47 320	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	977 775	-	830 294
DKK	-	-	30 735	17 218
EUR	24 980	108 954	31 749	132 423
PLN	232 949	232 949	214 262	214 262
USD	71 295	266 927	50 979	177 469
- dłużne papiery wartościowe	-	368 945	-	288 922
EUR	3 268	14 252	3 556	14 833
PLN	333 420	333 420	260 834	260 834
USD	5 681	21 273	3 807	13 255
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	23 329	-	25 654
EUR	-	5	-	1 545
USD	-	-	-	3 603
- dłużne papiery wartościowe	-	23 324	-	20 506
EUR	931	4 061	807	3 366
PLN	19 263	19 263	17 140	17 140
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	78 777	-	19 770
EUR	-	2 088	-	-
PLN	67 892	67 892	19 741	19 741
USD	-	8 797	-	29

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2018-01-01 do 2018-06-30				od 2017-01-01 do 2017-12-31				od 2017-01-01 do 2017-06-30			
	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.	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.
Akcje	-	18 866	5 388	-	-	-	1 061	14 838	-	-	-	8 521
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	1 980	154	-	-	-	-	2 387	-	-	-	1 251
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	2 260	37	-	136	-	-	3 428	163	-	-	2 365
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Investors

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2018-01-01 do 2018-06-30		od 2017-01-01 do 2017-12-31		od 2017-01-01 do 2017-06-30	
	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.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	33 455	83 118	16 086	68 551	5 941	36 455
Dłużne papiery wartościowe	723	2 929	-74	1 726	154	796
Listy zastawne	-	3	-	6	-	5
Kwity depozytowe	1 046	3 229	-	7 164	-	3 635
Akcje	31 686	76 957	16 160	59 655	5 787	32 019
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-7 843	-16 312	25 009	3 708	16 460	-1 253
Kwity depozytowe	-	-542	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-7 843	-15 998	25 009	3 786	16 460	-1 225
Dłużne papiery wartościowe	-	228	-	-78	-	-28
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	**25 612**	**66 806**	**41 095**	**72 259**	**22 401**	**35 202**

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2018-01-01 do 2018-06-30 Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	od 2017-01-01 do 2017-12-31 Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	od 2017-01-01 do 2017-06-30 Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	5	4	-
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	31	29	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	98	96	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	-	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	1	-	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2018-01-01 do 2018-06-30 Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	od 2017-01-01 do 2017-12-31 Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	od 2017-01-01 do 2017-06-30 Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	12 205	16 578	6 505
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	**12 205**	**16 578**	**6 505**

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2018-06-30 Rok bieżący	2017-12-31 Rok 1 poprzedni	2016-12-31 Rok 2 poprzedni	2015-12-31 Rok 3 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	992 591	842 267	436 211	420 612
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego				
A	625,92	568,62	480,04	421,36
I	674,03	610,36	511,94	446,45
P	820,44	734,89	603,31	515,26

Investors

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 30 CZERWCA 2018 ROKU

INVESTOR PARASOL
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
SUBFUNDUSZ INVESTOR ZRÓWNOWAŻONY

INFORMACJA DODATKOWA

1) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU SUBFUNDUSZU ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY

W okresie sprawozdawczym nie ujawniły się znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU SUBFUNDUSZU

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły takie zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

3) ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU SUBFUNDUSZU I W PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI JEDNOSTKOWYMI SPRAWOZDANIAMI SUBFUNDUSZU

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby przekształcenia porównywalnych danych ujętych w uprzednio sporządzonych i opublikowanych sprawozdaniach finansowych Subfunduszu.

4) DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJATKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK Z OPERACJI I RENTOWNOŚĆ SUBFUNDUSZU

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał korekt błędów podstawowych, w związku z tym nie zaistniała konieczność informowania uczestników o korekcie wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszania zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa Subfunduszu, a także zawieszania w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę

uczestnictwa. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczania się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5) KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy o dnia bilansowego.

Zgodnie z art. 40 pkt 2 ust.1 Statutu Funduszu Investor Parasol SFIO, Towarzystwo może podjąć decyzje o likwidacji Subfunduszu w przypadku spadku wartości aktywów netto Subfunduszu poniżej 30 milionów złotych, lub odpowiednio, w przypadku utrzymywania się wartości aktywów netto Subfunduszu poniżej 30 milionów złotych przez okres przekraczający 3 miesiące od dnia rozpoczęcia działalności przez Subfundusz. Intencją Towarzystwa jest rozwijanie działalności Subfunduszu. Zdaniem Zarządu Towarzystwa nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

6) INNE INFORMACJE NIŻ WSKAZANE W SPRAWOZDNIU FINANSOWYM, KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNĄĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU Z OPERACJI FUNDUSZU I ICH ZMIAN

Towarzystwo informuje, że zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 lipca 2017 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy Inwestycyjnych (Dz. U. z 2017 r. poz. 1444), do dnia 4 grudnia 2016 roku do pomiaru całkowitej ekspozycji Fundusz stosował metodę zaangażowania.

Investors

INFORMACJE O STOSOWANIU TRANSAKCJI FINANSOWYCH Z UŻYCIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ SWAPÓW PRZYCHODU CAŁKOWITEGO, O KTÓRYCH MOWA W SEKCJI A ZAŁĄCZNIKA DO ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY(UE) 2015/2365 Z DNIA 25 LISTOPADA 2015 R. W SPRAWIE PRZEJRZYSTOŚCI TRANSAKCJI FINANSOWANYCH Z UŻYCIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I PONOWNEGO WYKORZYSTANIA ORAZ ZMIANY ROZPORZĄDZENIA (UE) NR 648/2012 W ODNIESIENIU DO FUNDUSZU.

Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.:

a. Investor Akcji

Nie występuje.

b. Investor Akcji Spółek Dywidendowych

Nie występuje.

c. Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek

Rentowność i koszty transakcji finansowych	od 2018-01-01 do 2017-06-30 w PLN		od 2017-01-01 do 2017-12-31 w PLN	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
SUMA	**183**	**-**	**-**	**-**
MBANK	183	-	-	-

d. Investor Top 25 Małych Spółek

Nie występuje.

e. Investor Płynna Lokata

Rentowność i koszty transakcji finansowych	od 2018-01-01 do 2017-06-30 w PLN		od 2017-01-01 do 2017-12-31 w PLN	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
SUMA	**39 791**	**2 103 720**	**10 199**	**562 650**
MBANK	39 791	246 326	10 199	170 941
BZWBK	-	1 833 147	-	250 732
PEKAO	-	12 013	-	-
RAIFFEISEN	-	12 235	-	140 977

Investors

f. Investor Zabezpieczenia Emerytalnego

Dane ogólne	2018-06-30		2017-12-31	
	Wartość transakcji	Udział w aktywach całkowitych	Wartość transakcji	Udział w aktywach całkowitych
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	111 670 455	-	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk: BSB	111 670 455	7,63%	-	-

Zbiorcze dane dotyczące transakcji	2018-06-30						
	Wartość transakcji	Rodzaj i jakość zabezpieczeń	Okres zapadalności zabezpieczeń	Waluta zabezpieczeń	Okres zapadalności	Kraj siedziby kontrahenta	Rozliczenie i rozrachunek
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	111 670 455	-	-	-	-	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk: BSB	111 670 455	-	-	-	-	-	-
PL0000108866	111 670 455	Brak	Brak	Brak	2018-07-03	Polska	Kontrahent centralny

10 najważniejszych kontrahentów	2018-06-30	
	Wartość transakcji	Kontrahent
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu: BSB	111 670 455	-
PL0000108866	111 670 455	MBANK

Rentowność i koszty transakcji finansowych	od 2018-01-01 do 2017-06-30 w PLN		od 2017-01-01 do 2017-12-31 w PLN	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
SUMA	9 152	187 922	76	677
MBANK	8 824	29 140	76	72
BZWBK	-	151 017	-	-
RAIFFEISEN	328	7 765	-	605

Dane ogólne

	2017-12-31		2016-12-31	
	Wartość transakcji	Udział w aktywach całkowitych	Wartość transakcji	Udział w aktywach całkowitych
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	-	-	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk: SBB	-	-	-	-

Zbiorcze dane dotyczące transakcji

	2017-12-31						
	Wartość transakcji	Rodzaj i jakość zabezpieczeń	Okres zapadalności zabezpieczeń	Waluta zabezpieczeń	Okres zapadalności	Kraj siedziby kontrahenta	Rozliczenie i rozrachunek
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	-	-	-	-	-	-	-

10 najważniejszych kontrahentów

	2017-12-31	
	Wartość transakcji	Kontrahent
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu: SBB	-	-

Rentowność i koszty transakcji finansowych

	od 2017-01-01 do 2017-12-31 w PLN		od 2016-01-01 do 2016-12-31 w PLN	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
SUMA	76	677	0	72 652
BRE	76	72	-	23 175
PEKAO	-	-	-	8 396
RAIFFEISEN	-	605	-	41 081

Investors

g. Investor Zrównoważony

Dane ogólne	2018-06-30		2017-12-31	
	Wartość transakcji	Udział w aktywach całkowitych	Wartość transakcji	Udział w aktywach całkowitych
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	**98 100 642**	-	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk: SBB	50 782 642	4,79%	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk: BSB	47 318 000	4,46%	-	-

Zbiorcze dane dotyczące transakcji	2018-06-30						
	Wartość transakcji	Rodzaj i jakość zabezpieczeń	Okres zapadalności zabezpieczeń	Waluta zabezpieczeń	Okres zapadalności	Kraj siedziby kontrahenta	Rozliczenie i rozrachunek
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	**98 100 642**	-	-	-	-	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk: SBB	50 782 642	-	-	-	-	-	-
PL0000110151	50 782 642	Brak	Brak	Brak	2018-07-02	Polska	Kontrahent centralny
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk: BSB	47 318 000	-	-	-	-	-	-
PL0000102646	47 318 000	Brak	Brak	Brak	2018-07-02	Polska	Kontrahent centralny

10 najważniejszych kontrahentów	2018-06-30	
	Wartość transakcji	Kontrahent
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu: SBB	**50 782 642**	-
PL0000110151	50 782 642	RAIFFEISEN
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu: BSB	**47 318 000**	-
PL0000102646	47 318 000	RAIFFEISEN

Rentowność i koszty transakcji finansowych	od 2018-01-01 do 2017-06-30 w PLN		od 2017-01-01 do 2017-12-31 w PLN	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
SUMA	**2 175**	**171 827**	**870**	**2 855**
MBANK	580	20 557	870	1 238
BZWBK	-	144 056	-	266
RAIFFEISEN	1 595	7 214	-	1 351

h. Investor Obligacji

Dane ogólne	2018-06-30		2017-12-31	
	Wartość transakcji	Udział w aktywach całkowitych	Wartość transakcji	Udział w aktywach całkowitych
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	**20 330 505**	-	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk: BSB	20 330 505	7,15%	-	-

Zbiorcze dane dotyczące transakcji	2018-06-30						
	Wartość transakcji	Rodzaj i jakość zabezpieczeń	Okres zapadalności zabezpieczeń	Waluta zabezpieczeń	Okres zapadalności	Kraj siedziby kontrahenta	Rozliczenie i rozrachunek
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	**20 330 505**	-	-	-	-	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk: BSB	20 330 505	-	-	-	-	-	-
PL0000108866	20 330 505	Brak	Brak	Brak	2018-07-03	Polska	Kontrahent centralny

10 najważniejszych kontrahentów	2018-06-30	
	Wartość transakcji	Kontrahent
Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu: BSB	-	-
PL0000108866	20 330 505	MBANK

Rentowność i koszty transakcji finansowych	od 2018-01-01 do 2017-06-30 w PLN		od 2017-01-01 do 2017-12-31 w PLN	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
SUMA	**5 997**	**48 330**	**38**	**33 169**
MBANK	1 448	7 974	38	7 945
BZWBK	450	39 387	-	7 964
ING	-	-	-	16
RAIFFEISEN	4 099	969		17 244