



**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 Płynna Lokata, 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.

*PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Lecha Kaczyńskiego 14, 00-638 Warszawa, Polska,
T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.com*

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Lecha Kaczyńskiego 14.



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

Tomasz Orłowski

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 24 sierpnia 2018 r.

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 Płynna Lokata 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 3 973 732 tys. złotych,
2. Bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 3 242 704 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 37 211 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 678 646 tys. złotych,
5. Noty objaśniające,
6. Informację dodatkową.

Zbigniew Wójtowicz

Prezes Zarządu

Katarzyna Skalska

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

Beata Sax

Wiceprezes Zarządu

Piotr Dziadek

Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**INVESTOR PARASOL FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ INVESTOR
PŁYNNĄ LOKATA**

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

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	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	201 603	202 415	5,02%	186 603	186 051	6,09%
Dłużne papiery wartościowe	3 740 734	3 777 342	93,71%	2 836 808	2 841 545	93,05%
Instrumenty pochodne	-	-11 158	-0,28%	-	2 782	0,09%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	5 000	5 133	0,13%	5 000	5 080	0,17%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Stalki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	3 947 337	3 973 732	98,58%	3 028 411	3 035 458	99,40%

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.

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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 nierelugowany											-	-	
Aktywny rynek regulowany								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 Ofiercie Publicznej, Rozdział II (Zakres działania Banku) § 6 pkt 4 Statutu oraz Uchwała nr 1 NWZ z dnia 31 maja 2010 roku			186 603	187 408	4,65%
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		1000	1300	1 300	1 314	0,03%
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	2000	2 000	1 941	0,05%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PLYNNA LOKATA

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 HPA26 (PLRHNHP00482)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY BONDSPOT	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2020-09-10	2,80%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009 roku i Suplementu z dnia 14 września 2015 roku	1000	6100	6 148	6 118	0,15%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA27 (PLRHNHP00490)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-09-20	2,85%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009 roku i Suplementu z dnia 30 listopada 2015 roku	1000	3300	3 300	3 303	0,08%

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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 HPA28 (PLRHNHP00508)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-03-05	2,90%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009 roku i Suplementu z dnia 30 listopada 2015 roku (suplement z dnia 4 marca 2016)	1000	4200	4 216	4 218	0,11%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 3 (PLPKOHP00033)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-06-18	2,29%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 12 listopada 2015r. i aneksie z dnia 11 marca 2016r., Suplementu, uchwały Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015; uchwała Zarządu Emitenta	500000	25	12 540	12 579	0,31%

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 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	11578	11 553	11 586	0,29%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 2 (PLPKOHP00025)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-04-28	2,35%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9 listopada 2015r., oraz uchwała Zarządu Emitenta nr 30/2016 z dnia 22 marca 2016r.	500000	34	17 087	17 111	0,42%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-02 (PLBPHHP00069)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY BONDSPOT	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-03-14	2,97%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 24 sierpnia 2010 roku., oraz Suplementu z dnia 04 marca 2011 roku	1000	5000	5 153	5 098	0,13%

INWESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA



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
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-09 (PLBPHHP00135)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY BONDSFOT	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2019-01-10	0,83%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 24 sierpnia 2010 roku, Suplementu z dnia 19 grudnia 2013 roku oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 243/2013 z dnia 10 grudnia 2013 r.	4361,6	1800	7 873	7 900	0,20%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-01 (PLBPHHP00051)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY BONDSFOT	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2020-12-28	2,78%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 24 sierpnia 2010 roku, Suplementu z dnia 22 grudnia 2010 roku oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 209 z dnia 13 grudnia 2010 r.	1000	2500	2 531	2 530	0,06%



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	8000	8 084	0,20%	
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-13 (PLBPHHP00176)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY BONDSPOT	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-09-24	0,48%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 24 sierpnia 2010 roku i Suplementu z dnia 17 września 2015 roku oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 153/2015 z dnia 04 września 2015 r.	4361,6	4500	19 402	19 686	0,49%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA

TABELA UZUPELNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	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 4 (PLPKOHP00041)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-05-18	2,39%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9 listopada 2015r. oraz	500000	24	12 000	12 103	0,30%
								Uchwała Zarządu Emitenta nr 57/2017 z dnia 24 kwietnia 2017r.					
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 5 (PLPKOHP00058)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-09-10	2,69%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9 listopada 2015r. oraz	500000	20	10 000	10 199	0,25%
								Uchwała Zarządu Emitenta nr 95/2017 z dnia 19 czerwca 2017r.					

INWESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-15 (PLBPHHP00192)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2024-09-20	2,51%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 24 sierpnia 2010r., Suplementu z dnia 13 września 2017r. oraz uchwały Zarządu nr 128/2017 z dnia 01 września 2017	1000	5000	5 000	5 035	0,13%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA31 (PLRHNHP00573)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-09-10	2,45%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 93/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 62/2017 z dnia 19 września 2017 r.	100000	300	30 000	30 040	0,74%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA32 (PLRHNHP00581)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2023-09-15	2,52%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 93/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 69/2017 z dnia 29 września 2017 r.	100000	100	10 000	10 048	0,25%



TABELA UZUPELNIAJĄCA 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	22	11 000	11 005	0,27%
								Na podstawie Prospektu, Suplementu z dnia 04 grudnia 2017 oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 186/2017 z dnia 24 listopada 2017.					
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-16 (PLBPHHP00200)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2025-06-11	2,51%	Hipoteczny		1000	7500	7 500	7 510	0,19%
Nienotowane na aktywnym rynku											15 000	15 007	0,37%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA



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 nabywania w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA33 (PLRHNHP00607)	Nieotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2024-06-10	2,28%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 93/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 38/2018 z dnia 12 czerwca 2018 r.	100000	150	15 000	15 007	0,37%
Suma:											201 603	202 415	5,02%

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									394 219	395 526	9,79%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									130 500	132 065	3,27%
Nienotowane na aktywnym rynku									130 500	132 065	3,27%
BANK PEKAO S.A. SERIA DC128P190718 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	2018-07-19	2,15%	1 000	45 000	45 000	45 922	1,14%
BANK PEKAO S.A. SERIA DC128P160818 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	2018-08-16	2,10%	1 000	15 000	15 000	15 279	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	175	17 500	17 606	0,44%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0001 (PLVWGBP00092)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2019-01-25	2,90%	1 000 000	10	10 000	10 052	0,25%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2016/0059 (PLVWGBP00076)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2018-10-22	3,10%	100 000	30	3 000	3 017	0,07%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2016/0056 (PLVWGBP00088)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2018-10-10	3,10%	100 000	100	10 000	10 069	0,25%
BANK ZACHODNI WBK S.A. SERIA G (PLB200000283)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	2019-04-26	2,02%	1 000	25 000	25 000	25 089	0,62%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. SERIA CD/2017/0003 (PLVWGBP00233)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2019-04-10	2,80%	1 000 000	5	5 000	5 031	0,12%
Obligacje									263 719	263 461	6,52%
Aktywny rynek nieregulowany									46 518	46 692	1,15%
PKN ORLEN S.A. SERIA ORLEN002 270219 (PLPKN00000083)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPT	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2019-02-27	3,41%	100 000	19	1 930	1 927	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	270	1 853	1 849	0,05%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1/2014 (PLECHPS00134)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPT	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2019-02-19	5,41%	10 000	400	4 031	4 083	0,10%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE 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
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PB (PLGHLMC00107)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-07-11	6,81%	10 000	96	997	991	0,02%
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	75	756	763	0,02%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA BGK02195011A (PL0000500187)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2019-02-19	2,11%	1 000	15 000	15 150	15 136	0,38%
KRUK S.A. SERIA U1 (PLKRK0000309)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2018-12-05	6,00%	1 000	1 226	1 284	1 277	0,03%
KREDYT INKASO S.A. SERIA Y (PLKRINK00162)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-06-21	5,73%	1 000	1 900	1 937	1 903	0,05%
MEDICALGORITHMS S.A. SERIA A (PLMDCLG00023)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MEDICALGORITHMS S.A.	Polska	2019-04-21	5,48%	1 000	2 050	2 050	2 102	0,05%
KRUK S.A. SERIA AD1 (PLKRK0000432)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2019-06-09	4,20%	1 000	500	500	505	0,01%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA J (PLRNSER00094)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2019-04-19	5,38%	1 000	1 000	1 017	1 011	0,02%
BENEFIT SYSTEMS S.A. SERIA B (PLBNFTS00042)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BENEFIT SYSTEMS S.A.	Polska	2019-06-30	3,31%	1 000	6 900	6 950	7 014	0,17%
ATAL S.A. SERIA W (PLATAL000087)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2018-12-14	3,68%	1 000	4 550	4 550	4 596	0,11%
ATAL S.A. SERIA AB (PLATAL000095)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2019-03-28	3,68%	1 000	3 500	3 513	3 535	0,09%
Aktywny rynek regulowany									25 748	25 057	0,61%

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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
MFNANCE FRANCE SA 2.375 2019/04/01 (XS1050665386)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	MFNANCE FRANCE SA	Francja	2019-04-01	2,38%	4 362	387	1 673	1 727	0,04%
MFNANCE FRANCE SA 2.5 2018/08/10 (CH0222418268)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	MFNANCE FRANCE SA	Francja	2018-10-08	2,50%	18 851	50	1 029	967	0,02%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA IDS1018 (PL0000500021)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2018-10-24	6,25%	1 000	21 245	23 046	22 363	0,55%
Nienotowane na aktywnym rynku									191 453	191 712	4,76%
BANK OCHRONY ŚRODOWISK S.A. SERIA N1 (PLBOS000159)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK OCHRONY ŚRODOWISK S.A.	Polska	2018-10-31	3,48%	1 000	13 065	13 282	13 159	0,33%
BANK POCZTOWY S.A. SERIA B4 (PLBPCZT00064)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2018-12-17	3,23%	10 000	634	6 417	6 350	0,16%
WORK SERVICE S.A. SERIA T (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	WORK SERVICE S.A.	Polska	2018-12-04	4,00%	1 000	1 800	1 800	1 805	0,04%
EURO BANK S.A. SERIA EBK A 20112018 (PLEURBK00017)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EURO BANK S.A.	Polska	2018-11-20	2,93%	100 000	165	16 684	16 564	0,41%
ONICO S.A. SERIA N (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ONICO S.A.	Polska	2018-10-13	7,00%	1 000	1 000	1 000	1 015	0,03%
ONICO S.A. SERIA O (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ONICO S.A.	Polska	2018-12-05	7,00%	1 000	500	500	502	0,01%
PEKAO LEASING SP. Z O.O. SERIA PEKAL003 180119 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	2019-01-18	2,15%	10 000	2 100	21 000	21 091	0,52%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA PKOBH180723 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2018-07-23	-	100 000	195	19 298	19 474	0,48%
PEKAO LEASING SP. Z O.O. SERIA PEKAL006 180917 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	2018-09-17	-	10 000	1 000	9 893	9 955	0,25%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA PKOBH180921 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2018-09-21	-	100 000	100	9 892	9 953	0,25%
PEKAO LEASING SP. Z O.O. SERIA PEKAL009 151018 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	2018-10-15	-	10 000	1 200	11 873	11 926	0,30%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE 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 BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA PKOBH181022 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2018-10-22	-	100 000	100	9 893	9 936	0,25%
BZ WBK FAKTOR SP. Z O.O. SERIA B (PLBZFKT00027)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BZ WBK FAKTOR SP. Z O.O.	Polska	2018-10-18	2,09%	1 000	62 500	62 500	62 543	1,55%
PEKAO LEASING SP. Z O.O. SERIA PEKAL011 191118 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	2018-11-19	-	10 000	750	7 421	7 439	0,18%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									3 346 515	3 381 816	83,92%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									44 876	44 978	1,12%
Nienotowane na aktywnym rynku									44 876	44 978	1,12%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0018 (PLVMGBP00217)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-09-28	2,80%	100 000	150	15 146	15 108	0,37%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0016 (PLVMGBP00191)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-10-26	2,80%	100 000	200	20 030	20 104	0,50%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0013 (PLVMGBP00175)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-07-02	3,00%	100 000	75	7 500	7 564	0,19%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0007 (PLVMGBP00142)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-04-24	3,00%	100 000	22	2 200	2 212	0,06%
Obligacje									3 301 639	3 336 838	82,80%
Aktywny rynek nieregulowany									1 954 285	1 973 249	48,95%
WZ0124 (PL00000107454)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2024-01-25	1,81%	1 000	170 000	168 252	170 544	4,23%
MBANK S.A. SERIA BRE0201223 (PLBRE0005177)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MBANK S.A.	Polska	2023-12-20	4,03%	100 000	126	12 798	12 740	0,32%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. SERIA P (PLBOS0000191)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPT	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2024-07-11	4,11%	1 000	125	126	128	-
ALIOR BANK S.A. SERIA F (PLALIOR00094)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPT	ALIOR BANK S.A.	Polska	2024-09-26	4,92%	1 000	41 000	42 892	41 814	1,04%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE 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
ALIOR BANK S.A. SERIA C (PLMRTMB00034)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPT	ALIOR BANK S.A.	Polska	2022-10-21	5,88%	10 000	771	8 141	7 882	0,20%
ING BANK ŚLĄSKI S.A. SERIA INGBS191219 (PLBSK0000066)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPT	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	2019-12-19	2,53%	100 000	100	10 114	10 032	0,25%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. SERIA TPEA1119 (PLTAURN00037)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPT	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Polska	2019-11-04	2,68%	100 000	565	56 970	56 567	1,40%
PS0420 (PL0000108510)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2020-04-25	1,50%	1 000	118 950	119 480	119 106	2,95%
ALIOR BANK S.A. SERIA G (PLALIOR00102)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ALIOR BANK S.A.	Polska	2021-03-31	5,28%	1 000	11 810	12 483	12 467	0,31%
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	640	624	565	0,01%
KRUK S.A. SERIA Z1 (PLKRRK000341)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2021-06-08	4,80%	1 000	2 800	2 835	2 811	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	117	11 828	12 149	0,30%
AMERICAN HEART OF POLAND S.A. SERIA I (PLAMRHP00042)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPT	AMERICAN HEART OF POLAND S.A.	Polska	2022-06-27	5,38%	63 930	25	1 619	1 471	0,04%
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	12 300	12 501	12 791	0,32%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-01-25	1,81%	1 000	185 000	180 262	183 158	4,54%
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	5 400	5 567	5 663	0,14%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE 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
KRUK S.A. SERIA AA1 (PLKRK0000374)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2021-11-13	4,70%	1 000	1 425	1 444	1 448	0,04%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA N (PLRNSER00128)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2019-09-14	5,40%	1 000	386	386	391	0,01%
PS0721 (PL0000109153)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2021-07-25	1,75%	1 000	15 000	15 028	15 150	0,38%
KRUK S.A. SERIA AA2 (PLKRK0000382)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-03-07	4,95%	1 000	1 500	1 505	1 506	0,04%
ORBIS S.A. SERIA ORB B 290721 (PLORBIS000055)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ORBIS S.A.	Polska	2021-07-29	2,86%	1 000	8 450	8 539	8 671	0,21%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2022-11-25	1,78%	1 000	355 000	354 008	355 883	8,83%
ROBYG S.A. SERIA S (PLROBYG00230)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ROBYG S.A.	Polska	2021-07-23	4,71%	1 000	1 500	1 539	1 561	0,04%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. SERIA D (PLBOS0000076)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2021-05-18	6,13%	10 000	400	4 078	4 049	0,10%
KRUK S.A. SERIA AA3 (PLKRK0000440)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2019-08-10	3,00%	4 362	750	3 197	3 358	0,08%
KREDYT INKASO S.A. SERIA A1 (PLKINK00188)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-10-07	5,48%	1 000	3 500	3 500	3 520	0,09%
PS0422 (PL0000109492)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2022-04-25	2,25%	1 000	15 000	15 066	15 090	0,37%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA PLGTC102019B (PLGTC0000219)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2019-10-31	3,75%	4 362	650	2 814	2 905	0,07%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE 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
KRUK S.A. SERIA AA5 (PLKRK000473)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2019-10-18	4,20%	1 000	3 100	3 100	3 138	0,08%
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	6 800	6 856	7 014	0,17%
J.S. HAMILTON POLAND S.A. SERIA A (PLJSHMT00019)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	J.S. HAMILTON POLAND S.A.	Polska	2019-12-27	4,70%	1 000	2 000	2 000	2 001	0,05%
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	9 000	9 000	9 003	0,22%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDE6151121 (PLDMDVL00061)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2021-11-15	3,53%	1 000	2 500	2 500	2 511	0,06%
I2 DEVELOPMENT S.A. SERIA B (PLI2DVL00048)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	I2 DEVELOPMENT S.A.	Polska	2019-07-31	6,20%	1 000	1 450	1 450	1 462	0,04%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA BGK02205013A (PL0000500203)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2020-02-27	2,21%	1 000	12 500	12 500	12 593	0,31%
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	6 500	6 518	6 602	0,16%
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	2 000	8 564	8 804	0,22%
KREDYT INKASO S.A. SERIA C1 (PLKRINK00204)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2020-03-29	5,48%	1 000	6 500	6 500	6 657	0,17%
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	15 000	15 168	15 095	0,37%

INWESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA

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
LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA D (PLMKMDW00072)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	LOKUM DEWELOPER S.A.	Polska	2020-04-26	4,98%	1 000	4 450	4 450	4 489	0,11%
CAPITAL PARK S.A. SERIA K (PLCPPRK00136)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2020-04-27	4,10%	436	2 540	2 540	2 634	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	900	3 794	3 942	0,10%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA PLGTC062020 (PLGTC0000243)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-06-14	3,75%	4 362	2 250	9 456	9 833	0,24%
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	1 000	10 086	10 121	0,25%
KRUK S.A. SERIA AE1 (PLKRRK0000507)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-05-10	3,59%	4 362	2 000	8 451	8 766	0,22%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN 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	1 500	152 036	154 715	3,84%
KRUK S.A. SERIA AE2 (PLKRRK0000515)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-06-08	3,59%	4 362	1 250	5 259	5 464	0,14%
GRIFFIN REAL ESTATE INVEST SP. Z O.O. SERIA 3A (PLGRFRL00033)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GRIFFIN REAL ESTATE INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-12-30	6,20%	100 000	70	7 000	7 109	0,18%
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	7 000	7 000	7 150	0,18%
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	960	96 339	98 518	2,44%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE 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
ATAL S.A. SERIA AF (PLATAL000103)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2019-10-02	3,48%	1 000	3 000	3 035	3 031	0,08%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA BGK10215015A (PL0000500229)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2021-10-03	2,20%	1 000	10 000	10 000	10 053	0,25%
ALIOR BANK S.A. SERIA K (PLALIOR00219)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	ALIOR BANK S.A.	Polska	2025-10-20	4,48%	1 000	12 000	12 022	12 645	0,31%
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	63 000	63 000	64 608	1,60%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A. SERIA U (PLMRVPL00164)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-11-13	5,08%	10 000	188	1 880	1 892	0,05%
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	6 500	6 505	6 548	0,16%
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	84	42 051	42 628	1,06%
LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA E (PLLKMDW00080)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	LOKUM DEWELOPER S.A.	Polska	2021-06-18	4,88%	1 000	6 500	6 500	6 510	0,16%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA PLGTC122020 (PLGTC0000268)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-12-18	3,50%	4 362	1 000	4 213	4 367	0,11%
CAPITAL PARK S.A. SERIA M (PLCPPRK00151)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2020-12-21	4,10%	436	3 000	1 259	1 310	0,03%
WZ0528 (PL00000110363)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2028-05-25	1,78%	1 000	187 000	181 339	181 944	4,51%
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	1 000	10 089	10 043	0,25%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA



TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE 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
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA R (PLRNSER00177)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2021-05-24	4,63%	1 000	3 900	4 022	3 959	0,10%
PKO BP S.A. SERIA OP0328 (PLPKO000107)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2028-03-06	3,31%	500 000	64	32 000	32 660	0,81%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA PLGTC032021 (PLGTC0000276)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2021-03-05	3,70%	4 362	2 000	8 379	8 826	0,22%
ROBYG S.A. SERIA PA (PLROBYG00255)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ROBYG S.A.	Polska	2023-03-29	4,48%	1 000	10 000	10 000	10 114	0,25%
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	170	85 070	86 229	2,14%
ATAL S.A. SERIA AH (PLATAL000111)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2021-04-26	3,48%	1 000	4 950	4 950	4 981	0,12%
WZ0524 (PL0000110615)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2024-05-25	1,78%	1 000	30 000	29 808	29 860	0,74%
Aktywny rynek regulowany									945 757	960 343	23,81%
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	SKARB PAŃSTWA	Polska	2021-01-25	1,81%	1 000	450 000	452 845	456 266	11,32%
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	5 340	23 666	24 115	0,60%
WZ0120 (PL0000108601)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	SKARB PAŃSTWA	Polska	2020-01-25	1,81%	1 000	129 000	129 575	130 780	3,24%
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	12 200	48 478	48 133	1,19%
B2HOLDING ASA 2021/10/04 (NO0010775166)	Aktywny rynek regulowany	OSLO BORS ASA	B2HOLDING ASA	Norwegia	2021-10-04	7,00%	4 362	1 400	6 118	6 596	0,16%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE 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
MFINANCE FRANCE SA 1.398 2020/09/26 (XS1496343986)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	MFINANCE FRANCE SA	Francja	2020-09-26	1,40%	4 362	1 200	5 212	5 405	0,13%
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	9 918	40 655	39 453	0,98%
GPW S.A. SERIA D (PLGPW0000074)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	2022-01-31	2,76%	100	14 423	1 442	1 468	0,04%
PKO FINANCE AB 4.63 26/09/2022 (XS0783934086)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	PKO FINANCE AB	Szwecja	2022-09-26	4,63%	3 744	2 300	8 676	8 896	0,22%
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	11 400	46 790	44 828	1,11%
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	4 000	18 066	18 960	0,47%
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	595	2 556	2 749	0,07%
B2HOLDING ASA 2020/12/08 (NO0010753072)	Aktywny rynek regulowany	OSLO BORS ASA	B2HOLDING ASA	Norwegia	2020-12-08	7,50%	436 160	9	4 124	4 197	0,10%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. 0.75 2021/07/25 (XS1650147660)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2021-07-25	0,75%	4 362	3 500	14 689	15 495	0,38%
B2HOLDING ASA 2022/11/14 (NO0010809932)	Aktywny rynek regulowany	OSLO BORS ASA	B2HOLDING ASA	Norwegia	2022-11-14	4,25%	4 362	750	3 180	3 249	0,08%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2025/02/25 (XS1751421479)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	2025-02-25	1,97%	1 000	35 000	35 000	35 194	0,87%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 1.375 2025/06/01 (XS1829259008)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2025-06-01	1,38%	4 362	1 000	4 283	4 408	0,11%
HUNGARY 6.25 2020/01/29 (US445545AD87)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	WĘGRY	Węgry	2020-01-29	6,25%	3 744	12 500	45 910	50 262	1,25%
POLAND 6.375 2019/07/15 (US731011AR30)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	SKARB PAŃSTWA	Polska	2019-07-15	6,38%	3 744	15 000	54 492	59 889	1,49%
Nienotowane na aktywnym rynku									401 597	403 246	10,04%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. SERIA R1 (PLBOS0000217)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2024-09-26	4,08%	1 000	1 700	1 699	1 717	0,04%

INWESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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 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	4 000	4 082	4 147	0,10%
EURO BANK S.A. SERIA EBK B 28122019 (PLEURBK00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EURO BANK S.A.	Polska	2019-12-28	2,98%	100 000	20	2 000	2 000	0,05%
MIASTO BYTOM SERIA F15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO BYTOM	Polska	2026-11-25	2,98%	1 000	2 500	2 592	2 566	0,06%
MIASTO RYDUŁTOWY SERIA D14 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO RYDUŁTOWY	Polska	2025-11-25	2,94%	1 000	1 450	1 495	1 481	0,04%
MIASTO KALISZ SERIA E15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO KALISZ	Polska	2024-12-22	2,78%	1 000	4 000	4 079	4 045	0,10%
MIASTO SANDOMIERZ SERIA B13 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SANDOMIERZ	Polska	2025-11-20	2,93%	1 000	3 000	3 095	3 066	0,08%
MIASTO SANDOMIERZ SERIA C13 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SANDOMIERZ	Polska	2026-11-28	2,93%	1 000	400	413	409	0,01%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA BGK1079S012A (PL0000500195)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2019-10-05	2,17%	1 000	24 671	24 766	24 810	0,62%
MIASTO BYTOM SERIA C15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO BYTOM	Polska	2023-11-25	2,98%	1 000	1 000	1 040	1 024	0,03%
GINA MIASTA BRODNICY SERIA A14 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GINA MIASTA BRODNICY	Polska	2024-11-25	3,18%	1 000	1 500	1 585	1 557	0,04%
MIASTO WODZISŁAW ŚLĄSKI SERIA E13 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO WODZISŁAW ŚLĄSKI	Polska	2022-11-25	3,20%	1 000	2 700	2 843	2 788	0,07%
GINA CHRZANÓW SERIA B12 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GINA CHRZANÓW	Polska	2022-12-24	2,71%	1 000	2 200	2 246	2 220	0,05%
CAN-PACK S.A. SERIA CANP05030919 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2019-09-03	4,51%	100 000	30	3 129	3 100	0,08%
GINA BRZESKO SERIA A14 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GINA BRZESKO	Polska	2029-11-25	3,48%	1 000	1 480	1 587	1 577	0,04%
GINA MIASTA ELBLĄG SERIA J13 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GINA MIASTA ELBLĄG	Polska	2024-11-06	3,08%	1 000	3 950	4 071	4 052	0,10%

INWESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE 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
MIASTO ZABRZE SERIA X 2013 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO ZABRZE	Polska	2024-06-26	2,90%	10 000	650	6 591	6 565	0,16%
MIASTO ZGORZELEC SERIA A15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO ZGORZELEC	Polska	2024-08-12	2,71%	10 000	310	3 100	3 126	0,08%
GMINA WOLIN SERIA D16 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA WOLIN	Polska	2027-11-25	3,53%	1 000	2 000	2 168	2 121	0,05%
MIASTO LĘBORK SERIA E14 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO LĘBORK	Polska	2029-11-25	3,18%	1 000	3 000	3 121	3 110	0,08%
CAN-PACK S.A. SERIA CANP07300921 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2021-09-30	3,38%	100 000	20	2 000	2 017	0,05%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 808 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2019-07-19	2,94%	10 000	250	2 505	2 504	0,06%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00034 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2020-05-05	2,98%	100 000	38	3 877	3 835	0,10%
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	750	7 500	7 507	0,19%
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	1 250	5 760	6 047	0,15%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 819 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-04-27	2,92%	10 000	500	5 000	5 001	0,12%
MIASTO KRAKÓW SERIA KRAKOW 220731 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO KRAKÓW	Polska	2031-07-22	2,96%	1 000	48 000	49 741	50 087	1,24%
BANK POCZTOWY S.A. SERIA C3 (PLBPCZT00098)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2027-09-18	4,29%	1 000	15 588	15 588	15 777	0,39%
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A. SERIA CABP036M202009 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-09-22	2,45%	500 000	15	7 500	7 504	0,19%
POWIAT PŁOCKI SERIA VII (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWIAT PŁOCKI	Polska	2026-07-25	3,11%	1 000	1 000	1 039	1 042	0,03%
POWIAT PŁOCKI SERIA VIII (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWIAT PŁOCKI	Polska	2027-07-25	3,11%	1 000	1 000	1 039	1 043	0,03%

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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
GMINA BRZESKO SERIA A15 (-)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA BRZESKO	Polska	2029-11-25	3,48%	1 000	1 000	1 087	1 073	0,03%
GMINA MIASTA ELBLĄG SERIA L13 (-)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA MIASTA ELBLĄG	Polska	2026-11-29	3,08%	1 000	2 000	2 089	2 066	0,05%
POWIAT CZŁUCHOWSKI SERIA F16 (-)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWIAT CZŁUCHOWSKI	Polska	2028-11-25	3,28%	1 000	500	530	526	0,01%
CAN-PACK S.A. SERIA CANP11191229 (-)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2029-12-19	3,48%	100 000	200	20 000	20 021	0,50%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00039 (PLSNTND00125)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2020-10-09	2,53%	100 000	159	15 901	15 990	0,40%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00040 (PLSNTND00133)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2022-10-07	2,68%	100 000	400	40 000	40 246	1,00%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 822 (-)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-11-27	2,94%	10 000	2 064	20 909	20 853	0,52%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA BGK1021S016A (PL0000500237)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2021-01-25	2,05%	1 000	45 000	45 000	45 394	1,13%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 824 (-)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-08-28	2,84%	10 000	1 400	14 000	14 002	0,35%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 826 (-)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-04-23	2,69%	10 000	850	8 500	8 504	0,21%
MLP GROUP S.A. SERIA B (PLMLPGR00041)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP GROUP S.A.	Polska	2023-05-11	2,48%	4 362	726	3 091	3 177	0,08%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00045 (-)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2021-05-18	2,38%	100 000	115	11 507	11 532	0,29%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00042 (PLSNTND00158)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2021-03-05	2,41%	100 000	245	24 500	24 689	0,61%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00043 (PLSNTND00166)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2022-03-29	2,53%	100 000	150	15 000	15 096	0,37%
CCC S.A. SERIA 1/2018 (-)	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CCC S.A.	Polska	2021-06-29	3,08%	1 000	2 232	2 232	2 232	0,06%
Suma:									3 740 734	3 777 342	93,71%

INWESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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								-11 158	-0,28%
Aktywny rynek regulowany								-	-
Aktywny rynek nieregulowany								-	-
Nienotowane na aktywnym rynku								-11 158	-0,28%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD CHF/PLN 2018-07-12 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	Waluta: CHF	250 000		-16	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR	36 525 000		-2 753	-0,07%
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	4 174 000		-307	-0,01%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-11 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	Waluta: EUR	1 320 000		-122	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	55 400 000		-6 421	-0,16%
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	9 855 000		-1 390	-0,04%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-12 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	Waluta: USD	1 435 000		-149	-
Suma:								-11 158	-0,28%

TABELA UZUPELNIAJĄCA Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednostki uczestnictwa					5 000	5 133	0,13%
SUBFUNDUSZ GAMMA (PLKBCTF00018)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Nazwa: GAMMA PARASOL FIO SUBFUNDUSZ GAMMA Typ: FIO	20 020	5 000	5 133	0,13%
Certyfikaty inwestycyjne					-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-
Aktywny rynek regulowany					-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
Suma:					5 000	5 133	0,13%

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			1 700 155	1 717 670	42,60%
	Obligacje	1 669 950	1 700 155	1 717 670	42,60%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			45 910	50 262	1,25%
	Obligacje	12 500	45 910	50 262	1,25%
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Suma:			1 746 065	1 767 932	43,85%

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.	126 082	3,12%
GRUPA KAPITAŁOWA BANK ZACHODNI WBK S.A.	285 249	7,08%
GRUPA KAPITAŁOWA PKOBP	249 033	6,16%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S. A.	418 556	10,39%
Suma:	1 078 920	26,75%

BILANS	2018-06-30	2017-12-31
I. Aktywa	4 030 925	3 053 779
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 236	17 949
2) Należności	26 799	372
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	3 192 749	2 367 352
- dłużne papiery wartościowe	3 005 341	2 188 811
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	792 141	668 106
- dłużne papiery wartościowe	772 001	652 734
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	788 221	489 721
III. Aktywa netto (I - II)	3 242 704	2 564 058
IV. Kapitał funduszu	3 039 742	2 398 307
1) Kapitał wpłacony	7 070 380	5 842 009
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-4 030 638	-3 443 702
V. Dochody zatrzymane	187 475	164 920
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	173 456	143 535
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	14 019	21 385
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	15 487	831
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 242 704	2 564 058
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	12 883 570,4578	10 320 461,1793
A	12 825 552,7491	10 270 121,9387
I	3 492,7996	2 453,6601
P	54 524,9091	47 885,5805
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	251,69	248,44
A	251,64	248,39
I	254,58	251,17
P	264,86	260,63



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	46 056	49 072	18 190
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	44 790	49 052	18 122
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 255	-	54
Pozostałe	11	20	14
II. Koszty funduszu	16 142	17 142	5 766
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	11 557	13 497	4 905
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	34	46	11
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	398	291	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	1 117	828	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	2	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	2 979	2 276	840
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	158	-
Pozostałe	55	46	10
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	7	6	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	16 135	17 136	5 766
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	29 921	31 936	12 424
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	7 290	18 913	7 627
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-7 366	22 492	8 760
- z tytułu różnic kursowych	-37	39	38
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	14 656	-3 579	-1 133
- z tytułu różnic kursowych	27 811	-13 953	-7 339
VII. Wynik z operacji (V+VI)	37 211	50 849	20 051
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
A	2,88	4,91	2,88
I	2,71	5,96	2,87
P	3,90	8,05	4,44

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO		od 2017-01-01 do 2017-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 564 058	887 464
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	37 211	50 849
a) przychody z lokat netto	29 921	31 936
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-7 366	22 492
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	14 656	-3 879
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	37 211	50 849
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)	641 435	1 625 745
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	1 228 371	2 406 683
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-586 936	-780 938
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	678 646	1 676 594
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 242 704	2 564 058
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 920 940	1 692 511
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	4 887 561,9501	9 805 847,3764
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 332 131,0397	3 178 147,8026
Saldo zmian	2 555 430,8104	6 627 699,5738
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	3 128,0514	2 811,4559
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 088,9119	1 506,3186
Saldo zmian	1 039,1395	1 305,1373
P		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	16 497,4242	13 855,8895
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	9 858,0956	4 628,0635
Saldo zmian	6 639,3286	9 227,8260
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	33 392 974,5768	28 505 412,7267
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	20 567 421,8277	18 235 290,7880
Saldo zmian	12 825 552,7491	10 270 121,9387
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	10 856,4799	7 728,4285
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	7 363,6803	5 274,7684
Saldo zmian	3 492,7996	2 453,6601
P		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	138 636,0754	122 138,6512
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	84 111,1663	74 253,0707
Saldo zmian	54 524,9091	47 885,5805



III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa			
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)			
A	248,39		240,90
I	251,17		243,36
P	260,63		251,34
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego			
A	251,64		248,39
I	254,58		251,17
P	264,86		260,63
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)			
A	2,64%		3,11%
I	2,74%		3,21%
P	3,27%		3,70%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny			
A	248,41	2018-01-03	240,67
I	251,20	2018-01-03	243,13
P	260,67	2018-01-03	251,11
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny			
A	251,64	2018-06-30	248,39
I	254,58	2018-06-30	251,17
P	264,86	2018-06-30	260,63
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym			
A	251,64	2018-06-30	248,39
I	254,58	2018-06-30	251,17
P	264,86	2018-06-30	260,63
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (***) (***)			
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1,11%		1,01%
Opłaty dla depozytariusza	0,80%		0,80%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,00%		0,00%
Usługi w zakresie rachunkowości	0,03%		0,02%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,08%		0,05%
	-		-

(*) 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.

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA

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

**INVESTOR PARASOL
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
SUBFUNDUSZ INVESTOR PŁYNNĄ LOKATĄ**

NOTA NR 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1) OPIS, W TYM:

A/ PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu Investor Płynna Lokata 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 Płynna Lokata 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 = $(Xa \cdot La) / [(Xa \cdot La) + (Xi \cdot Li) + (Xp \cdot Lp)] \cdot 100$

Udział w alokacji JU kategorii I = $(Xi \cdot Li) / [(Xa \cdot La) + (Xi \cdot Li) + (Xp \cdot Lp)] \cdot 100$

Udział w alokacji JU kategorii P = $(Xp \cdot Lp) / [(Xa \cdot La) + (Xi \cdot Li) + (Xp \cdot Lp)] \cdot 100$

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	26 799	372
Z tytułu zbytych lokat	9 300	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 861	348
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	203	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	13 435	24
Z tytułu niezrealizowanych konwersji	1 259	-
Z tytułu zabezpieczeń kontraktów terminowych	12 173	21

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2018-06-30	2017-12-31
Zobowiązania	788 221	489 721
Z tytułu nabytych aktywów	764 103	476 306
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	11 158	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	317	2
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	7 205	9 556
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	2 366	1 917
Pozostałe składniki zobowiązań	3 072	1 940

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	-	19 236	-	17 949
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	19 236	-	17 949
EUR	-	-	4	18
PLN	19 230	19 230	17 931	17 931
USD	2	6	-	-

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	-	-	-	-
CHF	-	-	10	37
EUR	18	75	43	181
PLN	22 437	22 437	26 369	26 369
USD	30	103	32	119



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	19 236	0,48%	17 949	0,59%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	553 263	13,71%	318 627	10,42%
Dłużne papiery wartościowe	553 263	13,71%	318 627	10,42%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	99 819	2,48%	35 978	1,17%
Dłużne papiery wartościowe	99 819	2,48%	35 978	1,17%
Suma:	672 318	16,67%	372 554	12,18%

(*) 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	2 639 486	65,46%	2 048 725	67,10%
Dłużne papiery wartościowe	2 452 078	60,81%	1 870 184	61,26%
Listy zastawne	187 408	4,65%	178 541	5,84%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	687 189	17,08%	624 266	20,45%
Dłużne papiery wartościowe	672 182	16,71%	616 756	20,20%
Listy zastawne	15 007	0,37%	7 510	0,25%
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	3 326 675	82,54%	2 672 991	87,55%

(**) 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 (****)	4 025 792	99,87%	3 048 699	99,83%
Środki na rachunkach bankowych	19 236	0,48%	17 949	0,59%
Należności	26 799	0,66%	372	0,01%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	3 192 749	79,17%	2 367 352	77,52%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	787 008	19,56%	663 026	21,71%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (****)	1 717 670	42,60%	1 360 815	44,57%
SKARB PAŃSTWA	1 717 670	42,60%	1 360 815	44,57%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 717 670	42,60%	1 360 815	44,57%

(****) 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.



2018-06-30									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	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 CHF/PLN 2018-07-12 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-16	-250 000,00	2018-07-12	-250 000,00	2018-07-12	2018-07-12
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-10 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2 753	-36 525 000,00	2018-07-10	-36 525 000,00	2018-07-10	2018-07-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-10 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-307	-4 174 000,00	2018-07-10	-4 174 000,00	2018-07-10	2018-07-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-07-11 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-122	-1 320 000,00	2018-07-11	-1 320 000,00	2018-07-11	2018-07-11
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-10 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-6 421	-55 400 000,00	2018-07-10	-55 400 000,00	2018-07-10	2018-07-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-10 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 390	-9 855 000,00	2018-07-10	-9 855 000,00	2018-07-10	2018-07-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-07-12 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-149	-1 435 000,00	2018-07-12	-1 435 000,00	2018-07-12	2018-07-12

2017-12-31									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	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 CHF/PLN 2018-01-08 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	8	-250 000,00	2018-01-08	-250 000,00	2018-01-08	2018-01-08
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	53	-1 320 000,00	2018-01-04	-1 320 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	131	-3 420 000,00	2018-01-04	-3 420 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 101	-28 200 000,00	2018-01-04	-28 200 000,00	2018-01-04	2018-01-04

INWESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR PŁYNNA LOKATA

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	39	-945 000,00	2018-01-04	-945 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	9	-300 000,00	2018-01-04	-300 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-01-04 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 268	-22 535 000,00	2018-01-04	-22 535 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-01-08 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	173	-2 000 000,00	2018-01-08	-2 000 000,00	2018-01-08	2018-01-08

I. Aktywa	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.
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	4 030 925	-	3 063 779
EUR	-	19 236	-	17 949
PLN	19 230	-	4	18
USD	-	19 230	17 931	17 931
2) Należności	2	6	-	-
PLN	26 799	26 799	372	372
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	3 192 749	-	2 367 352
EUR	6 324	27 586	6 330	26 401
PLN	159 822	159 822	152 140	152 140
- dłużne papiery wartościowe	-	3 005 341	-	2 188 811
CHF	256	967	257	917
EUR	33 729	147 110	25 224	105 195
PLN	2 605 803	2 605 803	1 996 497	1 996 497
USD	67 164	251 461	24 762	86 202
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	792 141	-	668 106
CHF	-	-	-	8
EUR	-	-	-	1 333
PLN	20 140	20 140	12 590	12 590
USD	-	-	-	1 441
- dłużne papiery wartościowe	-	772 001	-	652 734
EUR	2 114	9 224	2 646	11 039
PLN	762 777	762 777	641 695	641 695
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	788 221	-	489 721
CHF	-	16	-	-
EUR	-	3 182	-	-
PLN	777 063	777 063	489 721	489 721
USD	-	7 960	-	-

NOTA-3 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 sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdani a w tys.
Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	1 207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	26 604	37	-	39	-	12 944	38	-	-	610	6 729
Instrumenty pochothane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	5 857	28 104	9 242	-5 549	39	-416
Dłużne papiery wartościowe	5 857	26 828	9 242	-4 681	39	80
Listy zastawne	-	1 276	-	-868	-	-496
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-13 223	-13 448	13 250	1 970	8 721	-717
Jednostki uczestnictwa	-	53	119	80	-	114
Instrumenty pochodne	-13 482	-13 939	13 517	2 054	8 721	-887
Dłużne papiery wartościowe	259	438	-386	-164	-	56
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-7 366	14 656	22 492	-3 579	8 760	-1 133

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZECZ TOWARZYSTWO	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 w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	-	-	-
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	2	2	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	5	4	-
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	-	-	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	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 w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	11 557	13 497	4 905
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	11 557	13 497	4 905

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2018-06-30	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni	Rok 3 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	3 242 704	2 564 058	887 464	191 876
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego				
A	251,64	248,39	240,90	234,67
I	254,58	251,17	243,36	236,83
P	264,86	260,63	251,34	243,57

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

**INVESTOR PARASOL
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
SUBFUNDUSZ INVESTOR PŁYNNY LOKATA**

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 Inwestor 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 WPŁYNAĆ 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.