

**JEDNOSTKOWE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**INVESTOR PARASOL FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ INVESTOR
OSZCZĘDNOŚCIOWY**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO 30 CZERWCA 2022
ROKU**

**ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA**

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2022-06-30			2021-12-31		
	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	7 500	7 403	0,39%	66 563	66 768	2,99%
Dłużne papiery wartościowe	1 913 533	1 883 504	98,69%	2 108 460	2 105 332	94,37%
Instrumenty pochodne	-	344	0,02%	-	1 139	0,05%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	20 578	22 034	0,99%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 921 033	1 891 251	99,10%	2 195 601	2 195 273	98,40%

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 UZUPEŁNIAJĄCA 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
Aktywny rynek nieregulowany											-	-	-
Aktywny rynek regulowany											-	-	-
Nienotowane na aktywnym ryнку											7 500	7 403	0,39%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-16 (PLBPHHP00200)	Nienotowane na aktywnym ryнку	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2025-06-11	-	Hipoteczny	Na podstawie Prospektu, Suplementu z dnia 04 grudnia 2017 oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 186/2017 z dnia 24 listopada 2017.	1000	7500	7 500	7 403	0,39%
Suma:											7 500	7 403	0,39%

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
O terminie wykupu do 1 roku									73 615	76 341	4,01%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									73 615	76 341	4,01%
Aktywny rynek nieregulowany									24 677	27 172	1,42%
MBANK S.A. 1.058 2022/09/05 (XS1876097715)	Aktywny rynek nieregulowany	BLOOMBERG GENERIC	MBANK S.A.	Polska	2022-09-05	1,06%	4 681	5 750	24 677	27 172	1,42%
Nienotowane na aktywnym rynku									48 938	49 169	2,59%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. SERIA W (PLBOS0000266)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2022-12-30	6,57%	1 000	4 000	4 082	3 988	0,21%
MLP GROUP S.A. SERIA B (PLMLPGR00041)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP GROUP S.A.	Polska	2023-05-11	2,54%	4 681	700	2 980	3 239	0,17%
MIASTO SIEDLCE SERIA A18 (PL0021200189)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SIEDLCE	Polska	2022-11-20	8,71%	1 000	3 000	3 000	3 038	0,16%
LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA F (PLO212700010)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LOKUM DEWELOPER S.A.	Polska	2023-06-12	10,35%	1 000	2 563	2 563	2 523	0,13%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA EFLSA002 080223 (PLO317500026)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2023-02-08	6,96%	10 000	833	8 313	8 323	0,44%
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O. SERIA VWFS003 120423 (PLO309000035)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2023-04-12	5,94%	1 000	13 000	13 000	13 067	0,69%
SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O. SERIA SCM001 (PLO344700011)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O.	Polska	2023-05-26	7,23%	1 000	15 000	15 000	14 991	0,79%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									1 839 918	1 807 163	94,68%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									1 839 918	1 807 163	94,68%
Aktywny rynek nieregulowany									1 259 929	1 254 147	65,70%
IZ0823 (PL0000105359)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2023-08-25	2,75%	1 000	110 000	157 356	172 451	9,04%

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
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2024-01-25	3,21%	1 000	18 000	18 087	18 141	0,95%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-01-25	3,21%	1 000	100 000	98 874	98 833	5,18%
DS0726 (PL0000108866)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-07-25	2,50%	1 000	22 500	19 506	19 271	1,01%
DS0727 (PL0000109427)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2027-07-25	2,50%	1 000	20 000	16 549	16 516	0,87%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. SERIA A (PLPZU0000037)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	Polska	2027-07-29	5,20%	100 000	512	51 200	51 587	2,70%
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	5,50%	100 000	586	58 600	59 091	3,10%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA A (PLPEKAO000289)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK PEKAO S.A.	Polska	2027-10-29	7,62%	1 000	36 832	36 832	36 619	1,92%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. SERIA PGE002210526 (PLPGER0000069)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	Polska	2026-05-21	7,87%	1 000	9 849	9 985	9 924	0,52%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. SERIA B (PLKGM0000041)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	Polska	2029-06-27	8,89%	1 000	55 134	55 134	54 656	2,86%
ENEA S.A. SERIA ENEA0624 (PLENEA000096)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ENEA S.A.	Polska	2024-06-26	8,44%	100 000	469	46 949	46 427	2,43%
CYFROWY POLSAT S.A. SERIA B (PLCFRPT00047)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CYFROWY POLSAT S.A.	Polska	2026-04-24	7,66%	1 000	17 347	17 459	17 245	0,90%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. 2.375 2027/07/05 (XS1577960203)	Aktywny rynek nieregulowany	BLOOMBERG GENERIC	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Polska	2027-07-05	2,38%	4 681	6 400	29 527	25 750	1,35%

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
CYFROWY POLSAT S.A. SERIA C (PLCFRPT00054)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CYFROWY POLSAT S.A.	Polska	2027-02-12	5,35%	1 000	16 814	16 814	16 712	0,88%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. SERIA PGE003210529 (PLPGER000077)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	Polska	2029-05-21	8,07%	1 000	3 026	3 083	3 029	0,16%
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC 1.5 2027/08/10 (XS2232045463)	Aktywny rynek nieregulowany	BLOOMBERG GENERIC	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	Węgry	2027-10-08	1,50%	4 681	850	3 785	3 328	0,17%
WZ1126 (PL0000113130)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-11-25	6,68%	1 000	175 000	173 647	169 860	8,90%
LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA G (PLO212700028)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	LOKUM DEWELOPER S.A.	Polska	2023-10-23	10,26%	1 000	1 747	1 747	1 759	0,09%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. SERIA A (PLO144500017)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Polska	2025-10-30	7,45%	1 000	23 304	23 304	23 363	1,22%
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A. SERIA B (PLO198500012)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	Polska	2024-12-10	9,92%	1 000	21 000	21 003	21 303	1,12%
LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA H (PLO212700036)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	LOKUM DEWELOPER S.A.	Polska	2024-09-05	8,45%	1 000	4 933	4 933	4 919	0,26%
WZ1131 (PL0000113213)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2031-11-25	6,68%	1 000	25 000	23 158	23 148	1,21%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1/2020 (PLO017000012)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2024-05-31	11,27%	10 000	400	4 069	4 072	0,21%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1/2021 (PLO017000046)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2025-03-17	9,11%	10 000	250	2 500	2 553	0,13%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PU1 (PLGHLMC00529)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2024-12-16	12,03%	1 000	2 000	1 984	1 989	0,10%

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
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA W (PLRNSER00219)	Aktywny rynek niereregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2025-04-15	9,65%	1 000	4 112	4 112	4 051	0,21%
PKN ORLEN S.A. 1.125 2028/05/27 (XS2346125573)	Aktywny rynek niereregulowany	BLOOMBERG GENERIC	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2028-05-27	1,13%	4 681	1 100	4 917	4 032	0,21%
KRUK S.A. SERIA AL1 (PLO163600011)	Aktywny rynek niereregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2027-06-28	10,67%	1 000	5 700	5 700	5 743	0,30%
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD 2.45 2028/07/22 (XS2367164576)	Aktywny rynek niereregulowany	BLOOMBERG GENERIC	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	Bułgaria	2028-07-22	2,45%	4 681	1 500	6 880	5 911	0,31%
DS0432 (PL0000113783)	Aktywny rynek niereregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2032-04-25	1,75%	1 000	15 000	11 071	9 692	0,51%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 2/2021 (PLO017000061)	Aktywny rynek niereregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2025-11-10	10,95%	10 000	860	8 740	8 723	0,46%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PW3 (PLGHLMC00545)	Aktywny rynek niereregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2025-09-29	9,84%	1 000	1 000	993	1 015	0,05%
PS0527 (PL0000114393)	Aktywny rynek niereregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2027-05-25	3,75%	1 000	85 000	81 264	73 287	3,84%
WZ1127 (PL0000114559)	Aktywny rynek niereregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2027-11-25	6,68%	1 000	240 000	230 961	230 383	12,07%
POLAND 2.75 2032/5/25 (XS2447602793)	Aktywny rynek niereregulowany	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA	Polska	2032-05-25	2,75%	4 681	2 000	9 206	8 764	0,46%
Aktywny rynek regulowany									158 176	147 199	7,72%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0630 (PL0000500278)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2030-06-05	2,13%	1 000	500	494	350	0,02%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0427 (PL0000500260)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2027-04-27	1,88%	1 000	895	885	710	0,04%

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
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0725 (PL0000500286)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2025-07-03	1,25%	1 000	45 000	43 775	38 300	2,01%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC1140 (PL0000500302)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2040-11-27	2,38%	1 000	100	98	57	-
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0328 (PL0000500310)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2028-03-12	1,75%	1 000	383	344	295	0,02%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0631 (PL0000500328)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2031-06-12	7,37%	1 000	114 846	112 580	107 487	5,63%
Nienotowane na aktywnym rynku									421 813	405 817	21,26%
ALIOR BANK S.A. SERIA F (PLALIOR00094)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	Polska	2024-09-26	7,93%	1 000	41 000	42 892	40 155	2,10%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. SERIA R1 (PLBOS0000217)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2024-09-26	7,17%	1 000	1 700	1 698	1 652	0,09%
MIASTO BYTOM SERIA F15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO BYTOM	Polska	2026-11-25	7,90%	1 000	2 500	2 592	2 553	0,13%
MIASTO RYDUŁTOWY SERIA D14 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO RYDUŁTOWY	Polska	2025-11-25	7,86%	1 000	1 450	1 495	1 489	0,08%
MIASTO KALISZ SERIA E15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO KALISZ	Polska	2024-12-22	8,18%	1 000	4 000	4 078	4 076	0,21%
MIASTO BYTOM SERIA C15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO BYTOM	Polska	2023-11-25	7,90%	1 000	1 000	1 040	1 011	0,05%
GMINA MIASTA BRODNICY SERIA A14 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA MIASTA BRODNICY	Polska	2024-11-25	8,10%	1 000	1 500	1 584	1 540	0,08%
GMINA BRZESKO SERIA A14 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA BRZESKO	Polska	2029-11-25	8,40%	1 000	1 480	1 587	1 566	0,08%
GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU SERIA J13 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	Polska	2024-11-06	7,73%	1 000	3 950	4 071	4 057	0,21%

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
MIASTO ZABRZE SERIA X 2013 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO ZABRZE	Polska	2024-06-26	8,38%	10 000	650	6 591	6 527	0,34%
MIASTO ZGORZELEC SERIA A15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO ZGORZELEC	Polska	2024-08-12	4,65%	10 000	310	3 100	3 142	0,17%
GMINA WOLIN SERIA D16 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA WOLIN	Polska	2027-11-25	8,45%	1 000	2 000	2 168	2 083	0,11%
MIASTO LĘBORK SERIA E14 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO LĘBORK	Polska	2029-11-25	8,10%	1 000	3 000	3 120	3 123	0,16%
GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU SERIA KRAKOW 220731 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	Polska	2031-07-22	4,37%	1 000	22 000	22 794	23 957	1,26%
BANK POCZTOWY S.A. SERIA C3 (PLBPCZT00098)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2027-09-18	7,19%	1 000	7 000	7 000	6 730	0,35%
POWIAT PŁOCKI SERIA VII (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWIAT PŁOCKI	Polska	2026-07-25	4,53%	1 000	1 000	1 039	1 055	0,06%
POWIAT PŁOCKI SERIA VIII (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWIAT PŁOCKI	Polska	2027-07-25	4,53%	1 000	1 000	1 039	1 063	0,06%
GMINA BRZESKO SERIA A15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA BRZESKO	Polska	2029-11-25	8,40%	1 000	1 000	1 087	1 058	0,06%
GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU SERIA L13 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	Polska	2026-11-29	8,05%	1 000	2 000	2 089	2 074	0,11%
POWIAT CZŁUCHOWSKI SERIA F16 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWIAT CZŁUCHOWSKI	Polska	2028-11-25	8,20%	1 000	500	530	517	0,03%
BANK MILLENNIUM S.A. SERIA R (PLBIG0000453)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK MILLENNIUM S.A.	Polska	2027-12-07	9,21%	500 000	83	41 497	39 903	2,09%
PKO BP S.A. SERIA OP0328 (PLPKO000107)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2028-03-06	5,60%	500 000	25	12 500	12 370	0,65%

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
SANTANDER BANK POLSKA S.A. SERIA F (PLBZ00000275)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	2028-04-05	6,65%	500 000	86	43 000	43 217	2,26%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA B (PLPEKAO00297)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	2028-10-16	7,28%	500 000	38	19 000	18 573	0,97%
MBANK S.A. SERIA MBKO101028 (PLBRE0005193)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	2028-10-10	6,99%	500 000	46	23 087	22 345	1,17%
MIASTO SIEDLCE SERIA B18 (PL0021200197)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SIEDLCE	Polska	2023-11-20	8,71%	1 000	1 000	1 000	1 024	0,05%
MIASTO SIEDLCE SERIA C18 (PL0021200205)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SIEDLCE	Polska	2024-11-20	8,71%	1 000	2 000	2 000	2 070	0,11%
MIASTO SIEDLCE SERIA D18 (PL0021200213)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SIEDLCE	Polska	2025-11-20	8,71%	1 000	2 000	2 000	2 090	0,11%
MIASTO SIEDLCE SERIA E18 (PL0021200221)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SIEDLCE	Polska	2026-11-20	8,71%	1 000	2 000	2 000	2 109	0,11%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDET2091023 (PLDMDVL00087)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2023-10-09	6,69%	1 000	2 500	2 534	2 509	0,13%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA D (PLPEKAO00313)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	2031-06-04	8,50%	500 000	54	27 000	26 205	1,37%
KRUK S.A. SERIA AH1 (PLKRK0000564)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK S.A.	Polska	2025-06-28	10,97%	1 000	6 300	6 540	6 465	0,34%
P4 SP. Z O.O. SERIA A (PLO266100018)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	P4 SP. Z O.O.	Polska	2026-12-11	8,74%	500 000	32	16 000	15 611	0,82%
MLP GROUP S.A. SERIA C (PLMLPGR00058)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP GROUP S.A.	Polska	2025-02-19	2,49%	4 681	3 580	15 860	16 387	0,86%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A. SERIA 2/2020 (PLPFR0000027)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	Polska	2025-03-31	1,63%	1 000 000	20	19 931	16 915	0,89%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDET4250925 (PLDMDVL00103)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2025-09-25	6,56%	1 000	2 695	2 699	2 662	0,14%
MBANK S.A. SERIA MBKO101030 (PLBRE0005201)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	2030-10-10	7,14%	500 000	4	2 036	1 935	0,10%

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
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2020 (PLDINPL00045)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DINO POLSKA S.A.	Polska	2023-10-06	6,14%	1 000	3 550	3 550	3 563	0,19%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A. SERIA 8/2020 (PLPFR0000084)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	Polska	2027-09-30	1,38%	1 000 000	25	25 128	18 361	0,96%
UNIBEP S.A. SERIA G (PLO123300017)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIBEP S.A.	Polska	2024-03-31	8,31%	100	25 800	2 580	2 601	0,14%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA EFLSA003 110823 (PLO317500034)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2023-08-11	7,07%	10 000	648	6 480	6 428	0,34%
ROBYG S.A. SERIA PD (PLROBYG00271)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ROBYG S.A.	Polska	2026-06-17	9,48%	1 000	7 500	7 500	7 287	0,38%
ERBUD S.A. SERIA D (PLERBUD00079)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ERBUD S.A.	Polska	2025-09-23	7,35%	1 000	1 790	1 790	1 763	0,09%
DEVELIA S.A. SERIA DVL1024OZ6 (PLO112300036)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DEVELIA S.A.	Polska	2024-10-08	7,60%	1 000	3 000	3 000	2 933	0,15%
KRUK S.A. SERIA AL2 (PLO163600029)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK S.A.	Polska	2028-02-02	9,04%	1 000	8 000	8 000	7 673	0,40%
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O. SERIA VWFS006 040324 (PLO309000068)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2024-03-04	7,51%	1 000	13 500	13 507	13 390	0,70%
Suma:									1 913 533	1 883 504	98,69%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							-	344	0,02%
Aktywny rynek regulowany							-	-	-

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
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	344	0,02%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-07-08 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	Waluta: EUR	676 400	-	-52	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-07-15 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	Waluta: EUR	6 233 246	-	51	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-07-22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR	12 960 903	-	345	0,02%
Suma:							-	344	0,02%

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			1 042 914	1 022 821	53,61%
	Obligacje	974 269	1 042 914	1 022 821	53,61%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Suma:			1 042 914	1 022 821	53,61%

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.	51 452	2,69%
GRUPA KAPITAŁOWA PKO BP	71 461	3,75%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S. A.	180 542	9,45%
Suma:	303 455	15,89%

BILANS	2022-06-30	2021-12-31
I. Aktywa	1 908 556	2 230 819
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 215	6 498
2) Należności	7 038	28 664
3) Transakcje reverse repo / buy-sell back	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 428 518	1 413 910
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	462 785	781 747
6) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	450 671	320 568
III. Aktywa netto (I - II)	1 457 885	1 910 251
IV. Kapitał funduszu	1 195 328	1 593 288
1) Kapitał wpłacony, w tym:	12 052 790	11 579 048
– certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	-	-
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-10 857 462	-9 985 760
V. Dochody zatrzymane	301 997	320 650
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	346 334	323 349
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-44 337	-2 699
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-39 440	-3 687
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 457 885	1 910 251
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	5 721 266,4768	7 283 236,4641
A	5 537 899,9540	7 137 423,9807
I	9 666,0361	9 843,1522
P	173 700,4867	135 969,3312
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	254,82	262,28
A	254,15	261,87
I	262,73	270,12
P	275,64	283,24

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-01-01 do 2021-12-31	od 2021-01-01 do 2021-06-30
I. Przychody z lokat	38 757	43 798	21 489
Dywidendy i inne udziały w zyskach	47	1 007	562
Przychody odsetkowe	38 164	42 498	20 701
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	488	285	218
Pozostałe	58	8	8
II. Koszty funduszu	15 795	24 490	12 826
Wynagrodzenie dla Towarzystwa, w tym:	6 781	19 570	10 746
– stała część wynagrodzenia	6 781	18 394	9 570
– zmienna część wynagrodzenia	-	1 176	1 176
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	93	366	139
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	250	665	347
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	1 068	2 133	962
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	1	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	7	36	13
Koszty odsetkowe	7 574	1 685	590
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	21	35	29
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	23	62	18
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	15 772	24 428	12 808
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	22 985	19 370	8 681
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-77 391	-45 374	5 635
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-41 638	-14 571	3 301
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-35 753	-30 803	2 334
- z tytułu różnic kursowych	-3 120	-4 135	-4 029
VII. Wynik z operacji (V+VI)	-54 406	-26 004	14 316
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
A	-9,60	-3,60	1,57
I	-8,78	-3,53	3,20
P	-6,78	-1,92	2,70

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-01-01 do 2021-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 910 251	2 330 674
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-54 406	-26 004
a) przychody z lokat netto	22 985	19 370
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-41 638	-14 571
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-35 753	-30 803
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-54 406	-26 004
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)	-397 960	-394 419
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	473 742	749 710
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-871 702	-1 144 129
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-452 366	-420 423
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 457 885	1 910 251
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 740 234	2 323 744
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 771 111,2005	2 750 011,7838
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	3 370 635,2272	4 265 492,0542
Saldo zmian	-1 599 524,0267	-1 515 480,2704
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	5 715,7742	16 467,5887
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	5 892,8903	14 863,4346
Saldo zmian	-177,1161	1 604,1541
P		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	48 123,6013	43 633,0691
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	10 392,4458	23 345,4899
Saldo zmian	37 731,1555	20 287,5792
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	52 405 759,7934	50 634 648,5929
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	46 867 859,8394	43 497 224,6122
Saldo zmian	5 537 899,9540	7 137 423,9807
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	58 330,2435	52 614,4693
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	48 664,2074	42 771,3171
Saldo zmian	9 666,0361	9 843,1522
P		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	344 442,3874	296 318,7861
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	170 741,9007	160 349,4549
Saldo zmian	173 700,4867	135 969,3312

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)				
A	261,87		265,28	
I	270,12		272,09	
P	283,24		284,96	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A	254,15		261,87	
I	262,73		270,12	
P	275,64		283,24	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)				
A	-5,94%		-1,29%	
I	-5,52%		-0,72%	
P	-5,41%		-0,60%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	252,41	2022-06-20	261,61	2021-12-03
I	260,97	2022-06-20	269,75	2021-12-03
P	273,79	2022-06-20	282,82	2021-12-03
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	263,22	2022-02-08	268,04	2021-04-27
I	271,66	2022-02-08	275,55	2021-04-27
P	284,90	2022-02-21	288,68	2021-04-27
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	254,15	2022-06-30	261,87	2021-12-31
I	262,73	2022-06-30	270,12	2021-12-31
P	275,64	2022-06-30	283,24	2021-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):		1,83%	1,05%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		0,79%	0,84%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-	-	
Opłaty dla depozytariusza		0,01%	0,02%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu		0,03%	0,03%	
Usługi w zakresie rachunkowości		0,12%	0,09%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-	-	

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

(**) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO 30 CZERWCA 2022 ROKU**

**INVESTOR PARASOL FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
SUBFUNDUSZ INVESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY**

NOTA NR 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1) OPIS, W TYM:

PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu Investor Oszczędnościowy obejmujące okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku zostało sporządzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2021 roku poz. 217 z późn. zm.) 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, wraz z późniejszymi zmianami).

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:
 - 4.1. Przychody z lokat netto – stanowiące różnicę pomiędzy przychodami z lokat i kosztami Subfunduszu netto,
 - 4.2. Zrealizowany zysk/stratę ze zbycia lokat i niezrealizowany zysk/stratę z wyceny lokat.
5. Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu obejmuje:
 - 5.1. Zestawienie lokat,

- 5.2. Bilans,
 - 5.3. Rachunek wyniku z operacji,
 - 5.4. Zestawienie zmian w aktywach netto,
 - 5.5. Noty objaśniające,
 - 5.6. Informację dodatkową.
6. Tabele uzupełniające, dodatkowe oraz 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 (Dz.U. 2007 nr 249 poz. 1859, wraz z późniejszymi zmianami).
 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 ujmują 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 ujmują się w księgach rachunkowych w dniu zawarcia transakcji.
4. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmują 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 ujmują 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 ujmują się w księgach rachunkowych Subfunduszu według ceny nabycia, obejmującej prowizję maklerską. Składniki portfela lokat nabyte nieodpłatnie ujmują się według wartości równej zero.
7. Składniki lokat otrzymane w zamian za inne składniki lokat ujmują się w cenie nabycia wynikającej z ceny nabycia tych składników lokat wymienionych i ewentualnych dopłat lub otrzymanych przychodów pieniężnych.
8. Dłużne papiery wartościowe ujmują 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 ujmują się nabycie danego składnika lokat.
12. Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na aktywnym rynku ujmują 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 ujmują 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 ujmują się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.

15. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują 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 ujmują 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 Oszczędnościowy w wartości aktywów netto Funduszu Investor Parasol FIO.

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

1. Aktywa Funduszu/Subfunduszu są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy oraz Rozporządzenia. W przypadkach nieuregulowanych w przepisach powyższej Ustawy i Rozporządzenia, stosuje się krajowe standardy rachunkowości, a w przypadkach nieujętych w powyższych przepisach – międzynarodowe standardy rachunkowości.
2. Księgi Funduszu/Subfunduszu są prowadzone w języku polskim i walucie polskiej.
3. Aktywa Funduszu/Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu/Subfunduszu ustala się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

4. Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dana lokata mogłaby zostać wymieniona na warunkach normalnej transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązаныmi ze sobą stronami. Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.
5. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się:
 - a) cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej),
 - b) cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na aktywnym rynku w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej),
 - c) wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o nieobserwowalne dane wejściowe do modelu (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
6. Za Aktywny Rynek uznaje się rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczyć bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.
 - 6.1. Dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa notowane na Treasury BondSpot Poland uznaje się jako notowane na aktywnym rynku, a Treasury BondSpot Poland jest rynkiem głównym dla tych papierów.
 - 6.2. W przypadku, gdy składnik lokat Funduszu/Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
 - 6.3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego na podstawie wielkości wolumenu obrotu, Fundusz stosuje kryterium częstotliwości, a rynkiem głównym dla danego papieru wartościowego jest ten rynek, na którym częstotliwość obrotu była największa.
 - 6.4. Wyboru rynku głównego, dokonuje się na podstawie danych z poprzedniego miesiąca kalendarzowego.
 - 6.5. Wycena za pomocą modelu wyceny rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązań poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod estymacji na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni. W przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne, dopuszcza się zastosowanie danych nieobserwowalnych, z tym że we wszystkich przypadkach Fundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym nieobserwowalne.

- 6.6. Modele wyceny stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów wszystkich Funduszy/Subfunduszy, uwzględniając strategie inwestycyjne i rodzaje aktywów posiadanych przez subfundusz.
 - 6.7. Modele wyceny podlegają okresowemu przeglądowi nie rzadziej niż raz do roku.
 - 6.8. Informacje dotyczące modelu wyceny, opis technik wyceny oraz dane wejściowe wykorzystywane w wycenie wartości godziwej prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach Subfunduszy, wraz z określeniem łącznego udziału aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej, przy czym:
7. Papiery wartościowe sklasyfikowane na 1 poziomie hierarchii wartości godziwej, wycenia się według kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia według kursu ostatniej transakcji z danego Dnia Wyceny lub innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej odpowiednik kursu zamknięcia, z zastrzeżeniem, że:
 - 7.1. obligacje emitowane przez Skarb Państwa RP, notowane na Treasury BondSpot Polska wycenia się według kursu drugiego fixingu, a w przypadku gdy na drugim fixingu nie zostanie ustalony kurs, kolejno według kursu ostatniej transakcji z danego Dnia Wyceny lub kursu ustalonego na pierwszym fixingu.
 - 7.2. jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, ETF-y, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą wycenia się według kursu zamknięcia ustalonego na rynku regulowanym, rynku zorganizowanym, w alternatywnym systemie obrotu lub innym systemie notowań, a w przypadku gdy żaden w wymienionych wcześniej rynków lub systemów obrotu nie spełnił w poprzednim miesiącu kryteriów dostatecznej częstotliwości i dostatecznego wolumenu, aby dostarczyć bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów, wycena odbywa się według wartości aktywów netto na: jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny, 1 sztukę ETF-u, tytuł uczestnictwa emitowany przez fundusz zagraniczny lub tytuł uczestnictwa emitowany przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, opublikowaną przez organ zarządzający danym funduszem lub instytucją wspólnego inwestowania
 - 7.3. dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane na 2 poziomie hierarchii wartości godziwej, wycenia się za pomocą modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (stosowana jest metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparta o krzywą rentowności oraz marżę kredytową).
 - 7.4. udziałowe papiery wartościowe sklasyfikowane na 2 poziomie hierarchii wartości godziwej, wycenia się metodą porównań rynkowych przy wykorzystaniu mnożników rynkowych. Metoda ta nazywana jest także metodą wskaźnikową lub porównawczą.
 - 7.5. instrumenty pochodne sklasyfikowane na 2 poziomie hierarchii wartości godziwej, wycenia się w oparciu o modele stosowane dla danego typu lokaty, którym dla kontraktów terminowych, transakcji wymiany walut lub stóp procentowych jest model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

- 7.6. prawa do akcji, Akcje Nowej Emisji akcji notowanych na aktywnym rynku sklasyfikowane na 2 poziomie hierarchii wartości godziwej, wycenia się w oparciu o publicznie ogłoszoną na aktywnym rynku cenę nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
- 7.7. dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane na 3 poziomie hierarchii wartości godziwej, wycenia się za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne.
- 7.8. udziałowe papiery wartościowe sklasyfikowane na 3 poziomie hierarchii wycenia się:
 - 7.8.1. metodą skorygowanych aktywów netto lub,
 - 7.8.2. metodą likwidacyjną lub,
 - 7.8.3. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
8. Za dane obserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu odzwierciedlającego założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania, uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:
 - 8.1. ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z Aktywnego Rynku,
 - 8.2. ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
 - 8.3. dane wejściowe do modelu inne niż ceny, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania, w szczególności:
 - 8.3.1. stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach,
 - 8.3.2. zakładaną zmienność,
 - 8.3.3. spread kredytowy,
 - 8.3.4. dane wejściowe potwierdzone przez rynek.
9. Za dane nieobserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu opracowane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej
10. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Funduszu/Subfunduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych Fundusz nalicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.
11. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być zdematerializowane papiery wartościowe.
12. Transakcje reverse repo/buy-sell back i depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
13. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

14. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu/Subfunduszu 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.
15. Aktywa Funduszu/Subfunduszu i jego zobowiązania wykazuje się w walucie polskiej, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wartość Aktywów Funduszu/Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ogłasza kursu, należy określić w relacji do Euro.
16. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych:
 - 16.1. pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz
 - 16.2. niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
– dopuszcza się wycenę skorygowaną ceną nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składnika aktywów.

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

Xf - WAN/JU kategorii F na D-1 bez zaokrągleń

Xu - WAN/JU kategorii U 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

Lf - Liczba JU kategorii F w dniu D

Lu - Liczba JU kategorii U w dniu D

Udział w alokacji JU kategorii A = $(Xa \cdot La) / [(Xa \cdot La) + (Xi \cdot Li) + (Xp \cdot Lp) + (Xf \cdot Lf) + (Xu \cdot Lu)] \cdot 100$

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

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

Udział w alokacji JU kategorii F = $(Xf \cdot Lf) / [(Xa \cdot La) + (Xi \cdot Li) + (Xp \cdot Lp) + (Xf \cdot Lf) + (Xu \cdot Lu)] \cdot 100$

Udział w alokacji JU kategorii U = $(Xu \cdot Lu) / [(Xa \cdot La) + (Xi \cdot Li) + (Xp \cdot Lp) + (Xf \cdot Lf) + (Xu \cdot Lu)] \cdot 100$

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

1. W dniu 1 lipca 2021 roku polityka rachunkowości Investor Parasol FIO została dostosowana do Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Główna zmiana polegała na zaprzestaniu wycen według metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o efektywną stopę zwrotu, dla aktywów z pierwotnym terminem zapadalności powyżej 92 dni.

Wpływ zmian zasad Polityki Rachunkowości na wycenę składników lokat na dzień 30 czerwca 2022 roku, został zaprezentowany w punkcie 6 Informacji Dodatkowej.

2. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych Funduszu i Subfunduszy.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2022-06-30	2021-12-31
Należności	7 038	28 664
Z tytułu zbytych lokat	6 936	27 975
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	271
Z tytułu dywidend	-	22
Z tytułu odsetek	8	1
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	94	395

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2022-06-30	2021-12-31
Zobowiązania	450 671	320 568
Z tytułu nabytych aktywów	-	28 369
Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	436 313	287 626
Z tytułu instrumentów pochodnych	52	384
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	132
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	12 835	2 171
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	1 220	1 609
Pozostałe składniki zobowiązań	251	277

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2022-06-30		2021-12-31	
	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	-	10 215	-	6 498
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	2 309	-	2 567
CZK	-	-	-	-
EUR	-	-	-	2
HUF	-	-	-	-
PLN	2 309	2 309	2 561	2 561
USD	-	-	1	4
SANTANDER BIURO MAKLERSKIE S.A.	-	7 906	-	3 931
EUR	692	3 240	518	2 383
USD	1 041	4 666	381	1 548

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2022-01-01 do 2022-06-30		od 2021-01-01 do 2021-12-31	
	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	-	-	-	-
CZK	386	74	1 940	352
EUR	673	3 122	265	1 215
HUF	7 148	84	1 995	26
PLN	5 547	5 547	17 216	17 216
USD	897	3 826	212	832

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2022-06-30		2021-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	10 215	0,54%	6 498	0,29%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	405 886	21,28%	460 919	20,66%
Dłużne papiery wartościowe	405 886	21,28%	460 919	20,66%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	35 276	1,85%	61 086	2,74%
Dłużne papiery wartościowe	35 276	1,85%	61 086	2,74%
Suma:	451 377	23,67%	528 503	23,69%

(*) 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 PRZEPEŁYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (**) (***)	2022-06-30		2021-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 022 632	53,56%	930 957	41,74%
Dłużne papiery wartościowe	1 022 632	53,56%	930 957	41,74%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	427 113	22,39%	719 138	32,22%
Dłużne papiery wartościowe	419 710	22,00%	652 370	29,23%
Listy zastawne	7 403	0,39%	66 768	2,99%
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	1 449 745	75,95%	1 650 095	73,96%

(**) 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	2022-06-30		2021-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach 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 (****)	1 908 556	100,00%	2 208 785	99,00%
Środki na rachunkach bankowych	10 215	0,54%	6 498	0,29%
Należności	7 038	0,37%	28 664	1,28%
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 428 518	74,84%	1 381 384	61,93%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	462 785	24,26%	792 239	35,50%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	987 545	51,76%	903 368	40,51%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	147 199	7,72%	230 824	10,35%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	147 199	7,72%	230 017	10,31%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-	807	0,04%
SKARB PAŃSTWA	840 346	44,04%	672 544	30,16%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	840 346	44,04%	672 544	30,16%

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

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

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2022-06-30								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-07-08 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-52	-676 400,00	2022-07-08	-676 400,00	2022-07-08	2022-07-08
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-07-15 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	51	-6 233 246,00	2022-07-15	-6 233 246,00	2022-07-15	2022-07-15
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-07-22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	345	-12 960 903,00	2022-07-22	-12 960 903,00	2022-07-22	2022-07-22

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2021-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD CZK/PLN 2022-01-14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-363	-125 693 344,00	2022-01-14	-125 693 344,00	2022-01-14	2022-01-14
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-01-05 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	144	-12 436 560,00	2022-01-05	-12 436 560,00	2022-01-05	2022-01-05
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-01-11 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	4	-997 400,00	2022-01-11	-997 400,00	2022-01-11	2022-01-11
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-01-18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	740	-19 300 703,00	2022-01-18	-19 300 703,00	2022-01-18	2022-01-18
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD HUF/PLN 2022-01-14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	539	-3 878 020 941,00	2022-01-14	-3 878 020 941,00	2022-01-14	2022-01-14
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-01-05 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	23	-1 798 325,00	2022-01-05	-1 798 325,00	2022-01-05	2022-01-05
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-01-11 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	26	-1 683 174,00	2022-01-11	-1 683 174,00	2022-01-11	2022-01-11
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-01-12 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	43	-3 065 250,00	2022-01-12	-3 065 250,00	2022-01-12	2022-01-12

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2021-12-31								
	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 USD/PLN 2022-01-18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	4	-113 500,00	2022-01-18	-113 500,00	2022-01-18	2022-01-18
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-01-05 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-21	450 000,00	2022-01-05	450 000,00	2022-01-05	2022-01-05
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Kontrakt Futures obligacje REPUBLIKA FEDERALNA NIEMIEC RXH2 2022.03.08 (DE000C6EBR73)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2022-03-08	2022-03-08
Kontrakt Futures obligacje STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI PÓŁNOCEJ TYH2 2022.03.22 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2022-03-22	2022-03-22
Kontrakt Futures obligacje STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI PÓŁNOCEJ FVH2 2022.03.31 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2022-03-31	2022-03-31

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO / BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2022-06-30	2021-12-31
INFORMACJE O TRANSAKCJACH REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO / BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH		
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	-	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	436 313	287 626
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	436 313	287 626
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2022-06-30		2021-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	1 908 556	-	2 230 819
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	10 215	-	6 498
EUR	692	3 240	518	2 385
PLN	2 309	2 309	2 561	2 561
USD	1 041	4 666	382	1 552
2) Należności	-	7 038	-	28 664
PLN	7 038	7 038	28 642	28 642
USD	-	-	5	22
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	1 428 518	-	1 413 910
EUR	-	-	1 540	7 082
USD	-	-	3 683	14 952
- dłużne papiery wartościowe	-	1 428 518	-	1 391 876
CZK	-	-	189 926	35 136
EUR	16 013	74 957	24 050	110 622
HUF	-	-	3 957 758	49 330
PLN	1 353 561	1 353 561	1 186 296	1 186 296
USD	-	-	2 584	10 492
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	462 785	-	781 747
EUR	-	396	-	888
HUF	-	-	-	539
PLN	7 403	7 403	66 768	66 768
USD	-	-	-	96
- dłużne papiery wartościowe	-	454 986	-	713 456
EUR	4 193	19 626	7 298	33 571
PLN	435 360	435 360	679 885	679 885
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	450 671	-	320 568
CZK	-	-	-	363
EUR	-	52	-	-
PLN	450 619	450 619	320 184	320 184
USD	-	-	-	21

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2022-01-01 do 2022-06-30				od 2021-01-01 do 2021-12-31				od 2021-01-01 do 2021-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	1 425	-	-	1 453	-	-	-	424
Dłużne papiery wartościowe	6 970	594	1 974	2 657	9 773	-	-	4 052	2 072	-	-	3 846
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnośc ią	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	2 850	-	-	1 057	306	1 370	-	-	69	241	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2022-01-01 do 2022-06-30		od 2021-01-01 do 2021-12-31		od 2021-01-01 do 2021-06-30	
	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	-36 514	-10 749	-2 046	-39 380	7 357	-3 754
Instrumenty pochodne	3 550	-	433	-	-16	-
Dłużne papiery wartościowe	-41 573	-9 211	-4 268	-38 739	7 689	-3 450
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 486	-1 455	105	814	-316	120
Listy zastawne	23	-83	1 684	-1 455	-	-424
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-5 124	-25 004	-12 525	8 577	-4 056	6 088
Listy zastawne	-266	-144	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-1 525	-795	-15 631	9 676	-5 578	7 335
Dłużne papiery wartościowe	-3 333	-24 065	3 106	-1 099	1 522	-1 247
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	-41 638	-35 753	-14 571	-30 803	3 301	2 334

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-01-01 do 2021-12-31	od 2021-01-01 do 2021-06-30
	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 funduszu	3	9	4
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	17	31	14
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	1	-
Koszty odsetkowe	-	20	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	3	1	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-01-01 do 2021-12-31	od 2021-01-01 do 2021-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	6 781	18 394	9 570
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	1 176	1 176
Suma:	6 781	19 570	10 746

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni	Rok 3 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	1 457 885	1 910 251	2 330 674	3 315 604
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego				
A	254,15	261,87	265,28	260,01
I	262,73	270,12	272,09	264,70
P	275,64	283,24	284,96	276,88

**JEDNOSTKOWE PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO 30 CZERWCA 2022 ROKU**

**INVESTOR PARASOL FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
SUBFUNDUSZ INVESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY**

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) RÓŻNICE POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I W PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

- a) Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej. W przypadku składników lokat, których wartość godziwa jest szacowana na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, fundusz przedstawia informacje o łącznym udziale takich lokat w aktywach netto funduszu oraz o związanym z nimi ryzyku:

POZIOM HIERARCHII	2022-06-30		2021-12-31	
	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto
Składniki lokat				
1	1 428 518	97,98%	1 391 170	72,86%
2	462 785	31,70%	804 487	42,13%
3	-	-	-	-
Zobowiązania				
1	-	-	-	-
2	52	0,00%	384	0,02%
3	-	-	-	-

Z instrumentami wycenianymi za pomocą modeli (2 i 3 poziom wyceny wg wartości godziwej) wyceny wiążą się poniższe ryzyka:

1. Ryzyko płynności lokat: Ograniczona płynność może utrudnić szybką sprzedaż lub nabycie określonych kategorii lokat lub spowodować, że takie transakcje będą zrealizowane po cenach znacząco odbiegających od cen rynkowych, co może negatywnie wpływać na rentowność takich lokat.
2. Ryzyko stóp procentowych - odwrotna zależność pomiędzy wartością instrumentów dłużnych a poziomem stóp procentowych. Oznacza to, że wzrost stóp procentowych może się przełożyć na spadek wartości lub cen takich instrumentów, co z kolei może mieć niekorzystny wpływ na wartość lokat.
3. Ryzyko niewypłacalności emitentów: Ryzyko niewypłacalności emitentów, ponoszone przez Fundusz, jest zależne od ich wiarygodności kredytowej i jest związane z ryzykiem częściowej lub całkowitej utraty wartości danych składników aktywów. Zmiany pozycji finansowej emitenta lub perspektyw jego rozwoju mogą skutkować spadkiem ceny wyemitowanych przez ten podmiot instrumentów, a tym samym pogorszeniem rentowności inwestycji w dany instrument.
4. Ryzyko modelu wyceny: model wyceny danego aktywa/zobowiązania stosowany przez Fundusz może okazać się nieadekwatny do specyfiki wycenianego instrumentu.
5. Ryzyko realizacji prognoz przyjętych w modelu wyceny – ryzyko objawiające się przyjęciem zbyt optymistycznych albo zbyt konserwatywnych prognoz oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych przyjętych w modelu wyceny (np. w przypadku pakietów wierzytelności w postaci prognozowanego odzysku, w przypadku wycen instrumentów udziałowych metodami dochodowymi w postaci prognoz przyszłych przepływów pieniężnych).

b) kwoty wszelkich przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez jednostkę zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić. Informacje o przeniesieniu na każdy poziom są ujawniane i omawiane oddzielnie od informacji o przeniesieniu z każdego poziomu

Tabela: Przeniesienia pomiędzy poziomem 1 a poziomem 2 oraz między poziomem 2 a poziomem 1 w okresie sprawozdawczym:

ISIN	Nazwa	Poziom przed przeniesieniem	Poziom po przeniesieniu	Powód przeniesienia	Kwota przeniesienia
PLBIG0000453	BANK MILLENNIUM S.A. SERIA R	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	44 126 645
PLCFRPT00054	CYFROWY POLSAT S.A. SERIA C	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	19 769 587
PLGHLMC00420	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PO	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	6 202 029
PLKGHM000033	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. SERIA A	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	2 139 410
PLO144500017	TAURON POLSKA ENERGIA S.A. SERIA A	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	30 650 880
PLO198500012	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A. SERIA B	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	21 218 295
PLO212700036	LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA H	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	5 002 113
PLPKO0000099	PKO BP S.A. SERIA OP0827	1	2	Zanik aktywnego rynku	68 068 000
PLROBYG00255	ROBYG S.A. SERIA PA	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	7 466 588
PL0000500294	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0733	1	2	Zanik aktywnego rynku	825 000

PLBIG0000453	BANK MILLENNIUM S.A. SERIA R	1	2	Zanik aktywnego rynku	43 430 000
PLGHLMC00420	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PO	1	2	Zanik aktywnego rynku	6 229 335
PLKRK0000564	KRUK S.A. SERIA AH1	1	2	Zanik aktywnego rynku	6 526 800
PLO144500017	TAURON POLSKA ENERGIA S.A. SERIA A	1	2	Zanik aktywnego rynku	31 160 500
PLO163600011	KRUK S.A. SERIA AL1	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	5 806 362
PLPKO0000099	PKO BP S.A. SERIA OP0827	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	66 414 480
PLRNSER00219	RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA W	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	4 139 273
PLROBYG00255	ROBYG S.A. SERIA PA	1	2	Zanik aktywnego rynku	7 537 500
PLENEA000096	ENEA S.A. SERIA ENEA0624	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	49 920 000
PLO144500017	TAURON POLSKA ENERGIA S.A. SERIA A	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	30 435 980
PLO163600011	KRUK S.A. SERIA AL1	1	2	Zanik aktywnego rynku	5 842 500
PLRNSER00219	RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA W	1	2	Zanik aktywnego rynku	4 070 880
PL0000500302	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC1140	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	640 093
PLBIG0000453	BANK MILLENNIUM S.A. SERIA R	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	42 315 763
PLGHLMC00420	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PO	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	6 168 158
PLO144500017	TAURON POLSKA ENERGIA S.A. SERIA A	1	2	Zanik aktywnego rynku	30 457 470
PLPGER000069	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. SERIA PGE002210526	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	10 159 147
PLROBYG00255	ROBYG S.A. SERIA PA	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	7 446 188
PL0000114559	WZ1127	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	120 025 000
PLDINPL00045	DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2020	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	3 538 214
PLO017000012	ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1/2020	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	4 032 500
PLO144500017	TAURON POLSKA ENERGIA S.A. SERIA A	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	26 302 203
PLO163600011	KRUK S.A. SERIA AL1	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	5 782 935
PLPKO0000107	PKO BP S.A. SERIA OP0328	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	12 364 500
PLBIG0000453	BANK MILLENNIUM S.A. SERIA R	1	2	Zanik aktywnego rynku	41 012 500
PLDINPL00045	DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2020	1	2	Zanik aktywnego rynku	3 567 750
PLGHLMC00420	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PO	1	2	Zanik aktywnego rynku	6 186 900
PLO017000061	ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 2/2021	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	8 606 020
PLO212700028	LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA G	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	1 846 405
PLPGER000077	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. SERIA PGE003210529	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	3 012 194
PLPKO0000107	PKO BP S.A. SERIA OP0328	1	2	Zanik aktywnego rynku	12 375 000
PLRNSER00219	RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA W	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	4 056 529
PLPHN0000030	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A. SERIA A	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku	5 070 000

Tabela: Zidentyfikowane zostały następujące powody przeniesień pomiędzy poziomem 1 a poziomem 2 oraz między poziomem 2 a poziomem 1:

Powód przeniesienia	Rodzaj przeniesienia
Zaniknięcie aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania i jednocześnie brak przesłanek do wyceny na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.	Z poziomu 1 na poziom 2
Pojawienie się aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania wycenianego na poziomie 2.	Z poziomu 2 na poziom 1

Tabela: Przeniesienia pomiędzy poziomem 1 a poziomem 2 oraz między poziomem 2 a poziomem 1 zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku:

ISIN	Nazwa	Poziom na 1 lipca 2021 roku	Poziom wyceny na dzień 31 grudnia 2021 roku	Powód przeniesienia	Kwota przeniesienia
PLPKO0000099	PKO BP S.A. SERIA OP0827	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania wycenianego na poziomie 2.	83 893
PLKRK0000564	KRUK S.A. SERIA AH1	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania wycenianego na poziomie 2.	6 398
PLCFRPT00054	CYFROWY POLSAT S.A. SERIA C	1	2	Zaniknięcie aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania i jednocześnie brak przesłanek do wyceny na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.	24 125
PLO017000046	ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1/2021	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania wycenianego na poziomie 2.	5 147
PLRNSER00219	RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA W	1	2	Zaniknięcie aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania i jednocześnie brak przesłanek do wyceny na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.	4 190
PL0000500328	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0631	2	1	Pojawienie się aktywnego rynku dla danego aktywa lub zobowiązania wycenianego na poziomie 2.	148 142

- c) w przypadku regularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 i poziomie 3 hierarchii wartości godziwej – opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej. Jeżeli nastąpiła zmiana techniki wyceny, w szczególności zastąpienie metody rynkowej metodą przychodów lub zastosowanie dodatkowej techniki wyceny, jednostka ujawnia zmianę i jej powody. W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej jednostka dostarcza informacje ilościowe na temat nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystanych w wycenie wartości godziwej. Jednostka nie musi tworzyć ilościowych informacji w celu spełnienia wymogu ujawniania informacji, jeżeli ilościowe nieobserwowalne dane wejściowe nie zostały opracowane przez jednostkę przy okazji wyceny wartości godziwej (np. kiedy jednostka wykorzystuje ceny z wcześniejszych transakcji lub informacje o cenach strony trzeciej bez korekty). Ujawniając informacje, jednostka nie może jednak pomijać ilościowych nieobserwowalnych danych wejściowych, które są istotne dla wyceny wartości godziwej i do których jednostka ma racjonalny dostęp

Tabela: opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Metoda (Technika) wyceny	Dane wejściowe
instrumenty pochodne OTC	Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF)	krzywe rentowności, zbudowane w oparciu o obserwowane stawki rynku pieniężnego (m.in. kwotowania WIBOR), a także stawki kontraktów FRA oraz IRS, kwotowania kursów walut
obligacje z gwarancją Skarbu Państwa	Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparta o krzywą rentowności oraz marżę kredytową	Zerokuponowe krzywe rentowności, zbudowane w oparciu o obserwowane stawki rynku pieniężnego, a także stawki kontraktów FRA oraz IRS; Krzywe dyskontowe skonstruowane z wykorzystaniem marż kredytowych, uzyskanych na podstawie obserwowanych spreadów kredytowych
obligacje, listy zastawne	Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparta o krzywą rentowności oraz marżę kredytową	Zerokuponowe krzywe rentowności, zbudowane w oparciu o obserwowane stawki rynku pieniężnego, a także stawki kontraktów FRA oraz IRS; Krzywe dyskontowe skonstruowane z wykorzystaniem marż kredytowych, uzyskanych na podstawie obserwowanych spreadów kredytowych; Ratingi międzynarodowych agencji oraz dane finansowe emitentów; Ratingi nadane wewnętrznie; Implikowane zmienności kontraktów swaptions

d) w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia, przy czym należy oddzielnie ujawnić zmiany, które w trakcie przypisywanego okresu dotyczyły:

1. łącznych zysków lub strat za okres ujęty w wyniku z operacji oraz pozycji wyniku z operacji, w których ujęto te zyski lub straty

Nie dotyczy.

2. operacji kupna, sprzedaży, emisji i rozliczeń (każdy z tych rodzajów zmian ujawnia się oddzielnie)

Nie dotyczy.

3. kwot wszelkich przeniesień na poziom lub z poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, powodów tych przeniesień i stosowanych przez jednostkę zasad ustalania, kiedy przeniesienie między poziomami powinno nastąpić. Informacje o przeniesieniu na poziom 3 są ujawniane i omawiane oddzielnie od informacji o przeniesieniu z poziomu 3.

W okresie od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r. oraz w danych porównywalnych za 2021 r. nie miały miejsca żadne przeniesienia na poziom 3 lub z poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

e) w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej – kwotę łącznych zysków lub strat za okres, o którym mowa w pkt. 3d) lit. a), ujętą w wyniku z operacji, która jest przypisywana zmianie niezrealizowanych zysków lub strat związanych z tymi aktywami lub zobowiązaniami posiadanymi na koniec okresu sprawozdawczego oraz pozycję (pozycje) wyniku z operacji, w której ujęto niezrealizowane zyski lub straty

Nie dotyczy.

- f) w przypadku regularnych i nieregularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - opis procesu wyceny przeprowadzonego przez fundusz, w tym na przykład informacje, jak fundusz podejmuje decyzje w sprawie zasad i procedur wyceny oraz analizuje zmiany wycen wartości godziwej w kolejnych okresach

Nie dotyczy.

- g) w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej w zakresie:

1. wszystkich takich wycen – opisowa prezentacja wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych, jeżeli zmiana tych danych wejściowych dająca inną kwotę może prowadzić do wyraźnie wyższej lub niższej wyceny wartości godziwej. Jeżeli istnieją powiązania między tymi danymi wejściowymi a innymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi wykorzystywanymi w wycenie wartości godziwej, jednostka przedstawia również opis tych powiązań i sposobu, w jaki mogą wzmocnić lub złagodzić wpływ zmian nieobserwowalnych danych wejściowych na wycenę wartości godziwej. Aby spełnić ten wymóg dotyczący ujawniania informacji, w opisowej prezentacji wrażliwości na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych należy uwzględnić ujawnione nieobserwowalne dane wejściowe zgodnie z pkt. 3c)

Nie dotyczy.

2. w przypadku aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, jeżeli zmiana jednego elementu lub większej ilości nieobserwowalnych danych wejściowych w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwych alternatywnych założeń istotnie zmieniałaby wartość godziwą, jednostka stwierdza ten fakt i ujawnia skutek tych zmian. Jednostka ujawnia informacje na temat tego, jak obliczono skutek zmiany w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwego alternatywnego założenia.

Nie zidentyfikowano sytuacji, w której przyjęcie innych racjonalnych założeń w zakresie danych nieobserwowalnych istotnie wpłynęłoby na oszacowanie wartości godziwej.

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

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 od dnia bilansowego.

Zgodnie z art. 40 pkt 1 ust.2 Statutu Funduszu Investor Parasol FIO, 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.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

b) Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej

Nie dotyczy.

c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

Nie dotyczy.

d) Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych

Nie dotyczy.

e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Na dzień bilansowy nie występowały naruszenia ustawowych ograniczeń inwestycyjnych.

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

Zgodnie z §4 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku w sprawie zmiany rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2020 roku poz. 2436 – „Rozporządzenie Zmieniające”) Towarzystwa funduszy inwestycyjnych, fundusze inwestycyjne oraz depozytariusze są obowiązani zapewnić dostosowanie rachunkowości do przepisów Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 nr 249 poz. 1859 – „Rozporządzenie Zmienne”), w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Zmieniającym, nie później niż do dnia 1 lipca 2021 roku.

Istotną zmianą wprowadzoną wyżej wymienionym aktem prawnym jest między innymi brak możliwości dokonywania wyceny dłużnych nienotowanych papierów wartościowych wg zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej i konieczność wyceny instrumentów do wartości godziwej, a w przypadku braku notowań na aktywnym rynku dokonanie wyceny odpowiednim modelem wartości godziwej z wykorzystaniem danych obserwowalnych (poziom 2) lub przy ich braku (poziom 3) oraz zmiana definicji aktywnego rynku.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana Polityki Rachunkowości.

Ujawnienie wpływu zmiany Polityki Rachunkowości od dnia 1 lipca 2021 roku na wycenę poszczególnych składników lokat subfunduszu wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym na dzień 30 czerwca 2022 roku, prezentowane jest w odniesieniu do danych porównywalnych na dzień 30 czerwca 2021 roku. Wpływ zmiany Polityki Rachunkowości od dnia 1 lipca 2021 roku na wycenę poszczególnych składników lokat subfunduszu wykazanych w półrocznym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym na dzień 30 czerwca 2021 roku prezentuje poniższe zestawienie:

SKŁADNIKI LOKAT (*)	2021-06-30			
	Wartość wyceny według rozporządzenia zmienianego, w brzmieniu dotychczasowym	Wartość wyceny według rozporządzenia zmienianego, w brzmieniu rozporządzenia zmieniającego	Zmiana wyceny	Procentowa zmiana wyceny
Listy zastawne	127 855	132 470	4 615	3,61%
Dłużne papiery wartościowe	2 977 920	2 975 176	-2 744	-0,09%
Instrumenty pochodne	-1 203	-1 203	0	0,00%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	25 215	25 215	0	0,00%
Suma:	3 129 787	3 131 658	1 871	0,06%

(*) Wartości w tabeli zostały zaprezentowane w tysiącach złotych.

7) INNE INFORMACJE

W roku 2022 sytuacja związana z pandemią COVID-19 stopniowo się stabilizowała. Obecnie nie jest obserwowany negatywny wpływ pandemii COVID-19 na wynik finansowy Funduszu. Zarząd Towarzystwa nie identyfikuje wpływu pandemii na ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności.

Zarówno podmiot zarządzający funduszem, jak i spółka prowadząca księgi rachunkowe, nie odnotowały trudności operacyjnych podczas pracy zdalnej, procesy i czynności kontrolne funkcjonowały bez zakłóceń.

Pod koniec lutego 2022 roku światem wstrząsnęła informacja o agresji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. Sytuacja ta nie pozostała bez wpływu na światowe rynki finansowe, w tym na poziom cen surowców energetycznych (gazu, ropy naftowej, węgla). Ich wzrost może przyczynić się do wyhamowania wzrostu gospodarczego na świecie, a w szczególności gospodarek silnie opartych na ich imporcie, jak ma to miejsce w Europie. Odcięcie Rosji od systemu SWIFT – czyli od systemu rozliczeń finansowych na arenie międzynarodowej, uniemożliwia handel i dokonywanie rozliczeń. Sankcje nałożone na Federację Rosyjską i Białoruś mogą uderzyć także w eksport surowców, a to z kolei może doprowadzić do utrwalenia scenariusza wysokiej inflacji i wolniejszego wzrostu gospodarczego na świecie.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku (oraz do dnia dzisiejszego), Subfundusz nie posiadał i nie posiada instrumentów emitentów rosyjskich, ukraińskich i białoruskich, ani walut tych państw.

Dlatego potencjalny wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie na działalność Funduszu był i pozostaje jedynie pośredni i jest związany z podwyższoną zmiennością na światowych rynkach finansowych i cen surowców w obliczu nasilonego ryzyka geopolitycznego.

W związku z wojną na Ukrainie, Towarzystwo monitoruje sytuację płynnościową Subfunduszy z uwzględnieniem:

- aktualnej wartości aktywów, wartość aktywów netto,
- sumy wartości odkupionych przez fundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia zażądano w okresie ostatnich dwóch tygodni,
- sumy wartości zbytych przez fundusz (nabytych przez uczestników) jednostek uczestnictwa oraz wpłat dokonanych na jednostki uczestnictwa, które nie zostały jeszcze zbyte, w okresie ostatnich dwóch tygodni,
- wartości zobowiązań do wypłaty środków z tytułu zrealizowanych zleceń odkupienia, jednostek uczestnictwa,
- wartości aktywów funduszu możliwych do upłynnienia w terminie 7 dni.

W każdym przypadku, gdy suma wartości odkupionych przez dany Fundusz/Subfundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia zażądano w okresie 2 tygodni, stanowi kwotę przekraczającą odpowiednio próg 5%, 8% lub 10% wartości aktywów, informacja o tym przekazywana jest Komisji Nadzoru Finansowego (na bazie dziennej).

Towarzystwo nie stwierdza niepewności, co do kontynuacji działania Funduszu. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tzn. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 2103, z późn. zm.), całkowita ekspozycja Subfunduszy obliczana jest przy zastosowaniu metody zaangażowania.

Zgodnie z § 9 Załącznika nr 1 do Rozporządzenia do wycień wykorzystywane są wartości wszystkich kwot zaangażowania w instrumenty pochodne po uwzględnieniu technik redukcji całkowitej ekspozycji, suma wartości zaciągniętych pożyczek lub kredytów oraz suma wartości rynkowej papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz środków pieniężnych.

Nazwa Subfunduszu	Wartość minimalna w okresie sprawozdawczym	Wartość maksymalna w okresie sprawozdawczym	Wartość przeciętna w okresie sprawozdawczym	Wartość na dzień 30.06.2022 r.
Subfundusz Investor Oszczędnościowy	16,02%	52,52%	26,82%	29,72%

Wartość całkowitej ekspozycji Subfunduszy (jako % Wartości Aktywów Netto)