

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

**Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej
Investors Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Nasza opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) subfunduszu Investor Oszczędnościowy (dawniej Investor Płynna Lokata, „Subfundusz”), będącego wydzielonym subfunduszem Investor Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), zarządzanego przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („Towarzystwo”):

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jego wyniku z operacji i przepływów pieniężnych za okres obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Towarzystwo przepisami prawa oraz statutem Funduszu;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu, które zawiera:

- zestawienie lokat oraz bilans na dzień 31 grudnia 2018 r.;

oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.:

- rachunek wyniku z operacji;
 - zestawienie zmian w aktywach netto,
- oraz noty objaśniające i informację dodatkową.

Podstawa opinii

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do postanowień ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych

rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089, z późn. zm.) Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.,
(dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.)
ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, Polska
T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.com

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Subfunduszu oraz Towarzystwa zgodnie z *Kodeksem etyki zawodowych księgowych* Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdań finansowych

w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Subfunduszu oraz Towarzystwa zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Nasze podejście do badania

Podsumowanie

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy gdzie Zarząd Towarzystwa dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które wymagały przyjęcia założeń oraz rozważenia wystąpienia przyszłych zdarzeń, które z natury są niepewne. Odnieśliśmy się również do ryzyka obejścia przez Zarząd kontroli wewnętrznej, w tym – wśród innych spraw – rozważyliśmy czy wystąpiły dowody na stronniczość Zarządu, która stanowiłaby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Istotność

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progi ilościowe dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie, oświadczenia i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku z operacji Subfunduszu zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Funduszu, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Towarzystwa uważa za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Subfunduszu do kontynuowania

działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Subfunduszu, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Subfunduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jego spraw przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego

spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;

- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Subfunduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Subfundusz zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy się z Komitetem Audytu odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za przestrzeganie obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego, czy Subfundusz jest zgodny z obowiązującymi regulacjami ostrożnościowymi określonymi w odrębnych przepisach. Dla potrzeb niniejszej informacji za odrębne przepisy rozumiemy Ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355, z późn. zm.)

Celem badania sprawozdania finansowego nie jest przedstawienie opinii o przestrzeganiu obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymienionych powyżej i opinii takiej nie formułujemy.

W oparciu o wykonaną przez nas pracę informujemy, że nie stwierdziliśmy w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. przypadków niezgodności Subfunduszu z obowiązującymi regulacjami ostrożnościowymi, określonymi w przepisach wymienionych powyżej, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.



Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.), spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Tomasz Orłowski.

Tomasz Orłowski
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 12045

Warszawa, 8 kwietnia 2019 r.

Warszawa, 8 kwietnia 2019 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2019 poz. 351) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, nr 249, poz. 1859) Zarząd Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia jednostkowe roczne sprawozdanie Investor Oszczędnościowy wydzielonego w Investor Parasol Funduszu Inwestycyjnym Otwartym sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, które obejmuje:

1. Zestawienie lokat Subfunduszu sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujące lokaty w wysokości 4 190 386 tys. złotych,
2. Bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 3 543 468 tys. złotych,
3. Rachunek wyniku z operacji Subfunduszu sporządzony za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 67 453 tys. złotych,
4. Zestawienie zmian w aktywach netto Subfunduszu sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie aktywów netto w okresie sprawozdawczym w wysokości 979 410 tys. złotych,
5. Noty objaśniające,
6. Informację dodatkową.

Zbigniew Wójtowicz

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Prezes Zarządu
Investors TFI S.A.

Beata Sax

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Wiceprezes Zarządu
Investors TFI S.A.

Piotr Dziadek

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Wiceprezes Zarządu
Investors TFI S.A.

Katarzyna Skalska

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**INVESTOR PARASOL FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ INVESTOR
OSZCZĘDNOŚCIOWY**
(DO DNIA 18 STYCZNIA 2019 ROKU DZIAŁAJĄCY
POD NAZWĄ INVESTOR PŁYNNĄ LOKATĄ)

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018
ROKU**

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2018-12-31			2017-12-31		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	240 853	241 410	5,63%	186 603	186 051	6,09%
Dłużne papiery wartościowe	3 765 005	3 798 252	88,66%	2 836 808	2 841 545	93,05%
Instrumenty pochodne	-	-157	-	-	2 782	0,09%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	5 000	5 166	0,12%	5 000	5 080	0,17%
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	145 000	145 715	3,40%	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	4 155 858	4 190 386	97,81%	3 028 411	3 035 458	99,40%

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

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany											16 766	16 787	0,39%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA NPLZ-01 (PLBPHHP00218)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2025-09-10	2,17%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 124/2018 z dnia 13 sierpnia 2018 r., uchwała nr 143/2018 z dnia 27 sierpnia 2018 roku Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S. A.	9725	1724	16 766	16 787	0,39%
Aktywny rynek regulowany											224 087	224 623	5,24%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-04 (PLBPHHP00085)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-02-22	3,08%	Hipoteczny	art. 9 ust.1 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 Ustawy o Listach Zastawnych i art. 3 ust.1 Ustawy o Ofiercie Publicznej, Rozdział II (Zakres działania Banku) § 6 pkt 4 Statutu oraz Uchwała nr 1 NWZ z dnia 31 maja 2010 roku	1000	1300	1 300	1 314	0,03%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA24 (PLRHNHP00433)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-04-28	2,57%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisijnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009r., Suplementu, uchwały Zarządu Emitenta nr 11/2015 z dnia 5 lutego 2015r. w/s emisji hipotecznych listów zastawnych serii HPA24	1000	2000	2 000	1 949	0,05%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA26 (PLRHNHP00482)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY BONDSPOT	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2020-09-10	2,82%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisijnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009 roku i Suplementu z dnia 14 września 2015 roku	1000	6100	6 148	6 117	0,14%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA27 (PLRHNHP00490)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-09-20	2,87%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisijnego podstawowego zatwierdzonego przez UKNF 28.10.2009 r., Suplementu z 30.11.2015 r., uchwały Zarządu nr. 129/2015 z 13.11.2015 r., uchwały Zarządu nr. 142/2015 z 26.11.2015 r. w/s zmiany uchwały nr. 129/2015 z 13.11.2015 r.	1000	3300	3 300	3 303	0,08%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA28 (PLRHNHP00508)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-03-05	2,92%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisijnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009 roku i Suplementu z dnia 30 listopada 2015 roku (suplement z dnia 4 marca 2016)	1000	4200	4 216	4 217	0,10%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 3 (PLPKOHP00033)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-06-18	2,31%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez UKNF w dniu 12.11.2015r. i aneksu z dnia 11.03.2016r., Suplementu, uchwał Zarządu Emitenta nr 150/2015 z 21.07.2015r., nr 183/2015 z 09.11.2015r., nr 66/2016 z 31.05.2016r.	500000	25	12 540	12 568	0,29%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA25 (PLRHNHP00458)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2023-10-16	2,66%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009r., oraz Suplementu z dnia 10 kwietnia 2015r.	1000	11578	11 553	11 593	0,27%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 2 (PLPKOHP00025)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-04-28	2,37%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9 listopada 2015r., oraz uchwała Zarządu Emitenta nr 30/2016 z dnia 22 marca 2016r.	500000	29	14 570	14 590	0,34%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-02 (PLBPHHP00069)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY BONDSPOT	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-03-14	2,97%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 24 sierpnia 2010 roku., oraz Suplementu z dnia 04 marca 2011 roku	1000	5000	5 153	5 088	0,12%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-09 (PLBPHHP00135)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY BONDSPOT	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2019-01-10	0,83%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 24 sierpnia 2010 roku, Suplementu z dnia 19 grudnia 2013 roku oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 243/2013 z dnia 10 grudnia 2013 r.	4300	1800	7 873	7 772	0,18%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-01 (PLBPHHP00051)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY BONDSPOT	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2020-12-28	2,79%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 24 sierpnia 2010 roku, Suplementu z dnia 22 grudnia 2010 roku oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 209 z dnia 13 grudnia 2010 r.	1000	2500	2 531	2 527	0,06%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabywania w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA22 (PLRHNHP00391)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-07-28	2,71%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisijnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009r, uchwały Zarządu Emitenta nr 158/2014 z dnia 8 lipca 2014 r. oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 166/2014 z dnia 21 lipca 2014 r.	1000	8000	8 001	8 085	0,19%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-13 (PLBPHHP00176)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY BONDSPOT	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-09-24	0,48%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisijnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 24 sierpnia 2010 roku i Suplementu z dnia 17 września 2015 roku oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 153/2015 z dnia 04 września 2015 r.	4300	4500	19 402	19 403	0,45%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 4 (PLPKOHP00041)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-05-18	2,41%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9 listopada 2015r. oraz Uchwała Zarządu Emitenta nr 57/2017 z dnia 24 kwietnia 2017r.	500000	24	12 000	12 095	0,28%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 5 (PLPKOHP00058)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-09-10	2,69%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9 listopada 2015r. oraz Uchwała Zarządu Emitenta nr 95/2017 z dnia 19 czerwca 2017r.	500000	20	10 000	10 163	0,24%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-15 (PLBPHHP00192)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2024-09-20	2,52%	Hipoteczny	Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 24 sierpnia 2010r., Suplementu z dnia 13 września 2017r. oraz uchwały Zarządu nr 128/2017 z dnia 01 września 2017	1000	5000	5 000	5 035	0,12%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA31 (PLRHNHP00573)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-09-10	2,47%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 93/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 62/2017 z dnia 19 września 2017 r.	100000	300	30 000	30 041	0,70%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA32 (PLRHNHP00581)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2023-09-15	2,54%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 93/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 69/2017 z dnia 29 września 2017 r.	100000	100	10 000	10 109	0,24%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 6 (PLPKOHP00066)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2023-06-27	2,32%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9.11.2015 r., zmieniona uchwałą Zarządu Emitenta nr 145/2017 z dnia 30.08.2017 r. oraz Uchwała Zarządu Emitenta nr 187/2017 z dnia 24.10. 2017 r.	500000	22	11 000	11 006	0,26%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA LZ-II-16 (PLBPHHP00200)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2025-06-11	2,52%	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	7 510	0,17%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA HPA33 (PLRHNHP00607)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY BONDSPOT	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2024-06-10	2,30%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 93/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 38/2018 z dnia 12 czerwca 2018 r.	100000	150	15 000	15 020	0,35%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 9 (PLPKOHP00090)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2025-07-25	2,34%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21 lipca 2015 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9.11.2015 r., zmieniona uchwałą Zarządu Emitenta nr 145/2017 z dnia 30.08.2017 r. oraz Uchwała Zarządu Emitenta nr 98/2018 z dnia 24 lipca 2018 roku	500000	20	10 000	10 053	0,23%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA 11 (PLPKOHP00116)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2025-04-28	2,38%	Hipoteczny	Uchwała Zarządu Emitenta nr 150/2015 z dnia 21.07.2015 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 183/2015 z dnia 9.11.2015 r. zmieniona uchwałami nr 145/2017 z dnia 30.08.2017 r., nr 119/2018 z dnia 29.08.2018 r., nr 139/2018 z dnia 23.10.2018 r.	500000	30	15 000	15 065	0,35%
Nienotowane na aktywnym rynku											-	-	-
Suma:											240 853	241 410	5,63%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									619 089	621 900	14,52%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									94 500	95 271	2,22%
Nienotowane na aktywnym rynku									94 500	95 271	2,22%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0004 (PLVWGBP00118)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2019-04-12	2,82%	100 000	175	17 500	17 608	0,41%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0001 (PLVWGBP00092)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2019-01-25	2,92%	1 000 000	10	10 000	10 054	0,23%
SANTANDER BANK POLSKA S.A. SERIA G (PLBZ00000283)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	2019-04-26	2,02%	1 000	25 000	25 000	25 343	0,59%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. SERIA CD/2017/0003 (PLVWGBP00233)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2019-04-10	2,82%	1 000 000	5	5 000	5 032	0,12%
BANK PEKAO S.A. SERIA DC133P220719 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	2019-07-22	2,02%	1 000	25 000	25 000	25 227	0,59%
SANTANDER BANK POLSKA S.A. SERIA I (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	2019-06-21	2,05%	1 000	12 000	12 000	12 007	0,28%
Obligacje									524 589	526 629	12,30%
Aktywny rynek nieregulowany									121 357	120 911	2,83%
PKN ORLEN S.A. SERIA ORLEN002 270219 (PLPKN0000083)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2019-02-27	3,39%	100 000	19	1 930	1 923	0,05%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA GTCSA032019 (PLGTC0000177)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2019-03-11	6,29%	3 333	270	953	917	0,02%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1/2014 (PLECHPS00134)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2019-02-19	5,38%	10 000	400	4 031	4 079	0,10%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 2/2014 (PLECHPS00159)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2019-05-15	5,39%	10 000	75	755	758	0,02%
ING BANK ŚLĄSKI S.A. SERIA INGBS191219 (PLBSK0000066)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	2019-12-19	2,54%	100 000	100	10 114	10 025	0,23%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

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
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. SERIA TPEA1119 (PLTAURN00037)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Polska	2019-11-04	2,69%	100 000	495	49 947	49 608	1,16%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA BGK02195011A (PL0000500187)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2019-02-19	2,08%	1 000	15 000	15 150	15 119	0,35%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA N (PLRNSER00128)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2019-09-14	5,39%	1 000	386	386	392	0,01%
KREDYT INKASO S.A. SERIA Y (PLKRINK00162)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-06-21	5,74%	1 000	1 657	1 689	1 635	0,04%
MEDICALGORITHMICS S.A. SERIA A (PLMDCLG00023)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MEDICALGORITHMICS S.A.	Polska	2019-04-21	5,49%	1 000	1 291	1 291	1 292	0,03%
KRUK S.A. SERIA AD1 (PLKRK0000432)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2019-06-09	4,22%	1 000	500	500	503	0,01%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA J (PLRNSER00094)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2019-04-19	5,39%	1 000	1 000	1 017	1 012	0,02%
KRUK S.A. SERIA AA3 (PLKRK0000440)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2019-08-10	3,00%	4 300	750	3 197	3 263	0,08%
BENEFIT SYSTEMS S.A. SERIA B (PLBNFTS00042)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BENEFIT SYSTEMS S.A.	Polska	2019-06-30	3,29%	1 000	6 900	6 950	6 906	0,16%
KREDYT INKASO S.A. SERIA A1 (PLKRINK00188)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-10-07	5,49%	1 000	733	733	724	0,02%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA PLGTC102019B (PLGTC0000219)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2019-10-31	3,75%	4 300	650	2 814	2 845	0,07%

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
KRUK S.A. SERIA AA5 (PLKRK0000473)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2019-10-18	4,22%	1 000	3 100	3 100	3 127	0,07%
I2 DEVELOPMENT S.A. SERIA B (PLI2DVL00048)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	I2 DEVELOPMENT S.A.	Polska	2019-07-31	6,22%	1 000	1 246	1 246	1 184	0,03%
ATAL S.A. SERIA AB (PLATAL000095)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2019-03-28	3,69%	1 000	5 500	5 519	5 555	0,13%
GRIFFIN REAL ESTATE INVEST SP. Z O.O. SERIA 3A (PLGRFRL00033)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GRIFFIN REALESTATE INVEST SP Z O.O.	Polska	2019-12-30	6,22%	100 000	70	7 000	7 015	0,16%
ATAL S.A. SERIA AF (PLATAL000103)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2019-10-02	3,49%	1 000	3 000	3 035	3 029	0,07%
Aktywny rynek regulowany									243 076	245 085	5,72%
POLAND 6.375 2019/07/15 (US731011AR30)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	SKARB PAŃSTWA	Polska	2019-07-15	6,38%	3 760	15 000	54 492	59 270	1,38%
MFINANCE FRANCE SA 2.375 2019/04/01 (XS1050665386)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	MFINANCE FRANCE SA	Francja	2019-04-01	2,38%	4 300	387	1 673	1 703	0,04%
PZU FINANCE AB 1.375 2019/07/03 (XS1082661551)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	PZU FINANCE AB	Szwecja	2019-07-03	1,38%	4 300	1 000	4 343	4 358	0,10%
REPUBLIC OF CROATIA 6.75 2019/11/05 (XS0464257152)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	REPUBLIKA CHORWACJI	Chorwacja	2019-11-05	6,75%	3 760	17 000	67 202	66 299	1,55%
MOL GROUP FINANCE SA 6.25 2019/09/26 (XS0834435702)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	MOL GROUP FINANCE SA	Luksemburg	2019-09-26	6,25%	3 760	11 900	48 732	46 315	1,08%
POLAND 3.250 2019/05/15 (CH0030644030)	Aktywny rynek regulowany	SWISS EXCHANGE	SKARB PAŃSTWA	Polska	2019-05-15	3,25%	19 083	3 400	66 634	67 140	1,57%
Nienotowane na aktywnym rynku									160 156	160 633	3,75%
EURO BANK S.A. SERIA EBK B 28122019 (PLEURBK00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EURO BANK S.A.	Polska	2019-12-28	2,99%	100 000	20	2 000	2 000	0,05%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA BGK1019S012A (PL0000500195)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2019-10-05	2,18%	1 000	24 671	24 766	24 806	0,58%
CAN-PACK S.A. SERIA CANP05030919 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2019-09-03	4,49%	100 000	30	3 129	3 076	0,07%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

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
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 808 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2019-07-19	2,94%	10 000	250	2 505	2 503	0,06%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 811 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2019-10-18	2,89%	10 000	750	7 500	7 508	0,18%
PEKAO LEASING SP. Z O.O. SERIA PEKAL003 180119 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	2019-01-18	2,17%	10 000	2 100	21 000	21 094	0,49%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA PKOBH190123 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2019-01-23	-	100 000	250	24 741	24 967	0,58%
PEKAO LEASING SP. Z O.O. SERIA PEKAL016 010319 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	2019-03-01	-	10 000	1 000	9 910	9 966	0,23%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA PKOBH190405B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2019-04-05	-	100 000	100	9 897	9 946	0,23%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. SERIA O- PBH-001 (PLBPHHP00226)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2019-09-18	2,17%	10 000	1 650	16 500	16 514	0,39%
SANTANDER FACTORING SP. Z O.O. SERIA C (PLBZFKT00035)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER FACTORING SP. Z O.O.	Polska	2019-04-18	2,09%	1 000	28 302	28 302	28 323	0,66%
PEKAO LEASING SP. Z O.O. SERIA PEKAL019 020519 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	2019-05-02	-	10 000	1 000	9 906	9 930	0,23%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									3 145 916	3 176 352	74,14%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									44 876	44 976	1,05%
Nienotowane na aktywnym rynku									44 876	44 976	1,05%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0018 (PLVWGBP00217)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-09-28	2,82%	100 000	150	15 146	15 103	0,35%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0016 (PLVWGBP00191)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-10-26	2,82%	100 000	200	20 030	20 105	0,47%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0013 (PLVWGBP00175)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-07-02	3,02%	100 000	75	7 500	7 556	0,18%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. CD/2017/0007 (PLVWGBP00142)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-04-24	3,02%	100 000	22	2 200	2 212	0,05%
Obligacje									3 101 040	3 131 376	73,09%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

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
Aktywny rynek nieregulowany									2 255 977	2 281 956	53,26%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2024-01-25	1,78%	1 000	300 000	297 724	301 351	7,03%
ALIOR BANK S.A. SERIA F (PLALIOR00094)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	ALIOR BANK S.A.	Polska	2024-09-26	4,93%	1 000	41 000	42 892	41 997	0,98%
ALIOR BANK S.A. SERIA C (PLMRTMB00034)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	ALIOR BANK S.A.	Polska	2022-10-21	5,89%	10 000	771	8 141	7 876	0,18%
ALIOR BANK S.A. SERIA G (PLALIOR00102)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ALIOR BANK S.A.	Polska	2021-03-31	5,29%	1 000	11 810	12 483	12 436	0,29%
GETIN NOBLE BANK S.A. SERIA PP3-XI (PLGETBK00277)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2021-04-07	4,79%	1 000	125	122	94	-
KRUK S.A. SERIA Z1 (PLKRK0000341)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2021-06-08	4,82%	1 000	1 800	1 816	1 796	0,04%
MBANK S.A. SERIA MBKO170125 (PLBRE0005185)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MBANK S.A.	Polska	2025-01-17	3,88%	100 000	117	11 828	11 990	0,28%
AMERICAN HEART OF POLAND S.A. SERIA I (PLAMRHP00042)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT	AMERICAN HEART OF POLAND S.A.	Polska	2022-06-27	5,39%	58 496	25	1 483	1 359	0,03%
CYFROWY POLSAT S.A. SERIA A (PLCFRPT00039)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CYFROWY POLSAT S.A.	Polska	2021-07-21	4,28%	1 000	12 288	12 489	12 589	0,29%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-01-25	1,78%	1 000	330 000	322 049	327 586	7,65%
ALIOR BANK S.A. SERIA I (PLALIOR00136)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ALIOR BANK S.A.	Polska	2021-12-06	5,14%	1 000	5 400	5 567	5 609	0,13%

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
KRUK S.A. SERIA AA1 (PLKRK0000374)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2021-11-13	4,72%	1 000	1 425	1 444	1 434	0,03%
PS0721 (PL0000109153)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2021-07-25	1,75%	1 000	10 000	10 019	10 108	0,24%
KRUK S.A. SERIA AA2 (PLKRK0000382)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-03-07	4,97%	1 000	1 500	1 505	1 497	0,04%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDE5120620 (PLDMDVL00053)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-06-12	3,69%	10 000	250	2 547	2 527	0,06%
ORBIS S.A. SERIA ORB B 290721 (PLORBIS00055)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ORBIS S.A.	Polska	2021-07-29	2,83%	1 000	8 450	8 539	8 591	0,20%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2022-11-25	1,79%	1 000	301 200	300 152	302 851	7,07%
ROBYG S.A. SERIA S (PLROBYG00230)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ROBYG S.A.	Polska	2021-07-23	4,68%	1 000	1 500	1 539	1 531	0,04%
PS0422 (PL0000109492)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2022-04-25	2,25%	1 000	15 000	15 182	15 432	0,36%
HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O. SERIA A (PLHBRVS00011)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O.	Polska	2021-04-16	6,19%	1 000	6 800	6 856	7 075	0,17%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PF (PLGHLMC00313)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2021-12-28	6,09%	1 000	9 000	9 000	9 004	0,21%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDE6151121 (PLDMDVL00061)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2021-11-15	3,54%	1 000	2 500	2 500	2 511	0,06%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA BGK0220S013A (PL0000500203)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2020-02-27	2,19%	1 000	12 500	12 500	12 594	0,29%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

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
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PG (PLGHLMC00339)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2022-03-16	6,09%	1 000	6 500	6 518	6 615	0,15%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA PLGTC032020 (PLGTC0000235)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-03-31	3,75%	4 300	2 000	8 564	8 681	0,20%
KREDYT INKASO S.A. SERIA C1 (PLKRINK00204)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2020-03-29	5,49%	1 000	5 911	5 911	5 403	0,13%
ORBIS S.A. SERIA ORB A 260620 (PLORBIS00048)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ORBIS S.A.	Polska	2020-06-26	2,76%	1 000	15 000	15 168	15 121	0,35%
LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA D (PLLKMDW00072)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	LOKUM DEWELOPER S.A.	Polska	2020-04-26	4,99%	1 000	4 450	4 450	4 489	0,11%
CAPITAL PARK S.A. SERIA K (PLCPPRK00136)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2020-04-27	4,10%	430	6 000	2 540	2 597	0,06%
MLP GROUP S.A. SERIA A (PLMLPGR00033)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MLP GROUP S.A.	Polska	2022-05-11	3,09%	4 300	900	3 793	3 886	0,09%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA PLGTC062020 (PLGTC0000243)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-06-14	3,75%	4 300	2 250	9 456	9 721	0,23%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1/2017 (PLECHPS00225)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2021-03-31	4,69%	10 000	1 000	10 086	10 126	0,24%
KRUK S.A. SERIA AE1 (PLKRK0000507)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-05-10	3,59%	4 300	2 000	8 451	8 799	0,21%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. SERIA A (PLPZU0000037)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	Polska	2027-07-29	3,58%	100 000	1 420	143 794	146 431	3,42%

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
KRUK S.A. SERIA AE2 (PLKRK0000515)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2022-06-08	3,59%	4 300	1 250	5 259	5 483	0,13%
ALIOR BANK S.A. SERIA J (PLALIOR00201)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ALIOR BANK S.A.	Polska	2020-08-11	2,97%	1 000	7 000	7 000	7 150	0,17%
PKO BP S.A. SERIA OP0827 (PLPKO0000099)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2027-08-28	3,34%	100 000	1 000	100 376	101 654	2,37%
PS0123 (PL0000110151)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2023-01-25	2,50%	1 000	10 000	10 227	10 430	0,24%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA BGK1021S015A (PL0000500229)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2021-10-03	2,21%	1 000	10 000	10 000	10 054	0,23%
ALIOR BANK S.A. SERIA K (PLALIOR00219)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ALIOR BANK S.A.	Polska	2025-10-20	4,49%	1 000	14 500	14 611	15 206	0,36%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA A (PLPEKAO00289)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK PEKAO S.A.	Polska	2027-10-29	3,31%	1 000	63 000	63 000	64 010	1,49%
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A. SERIA U (PLMRVPL00164)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-11-13	5,09%	10 000	54	540	537	0,01%
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2017 (PLDINPL00029)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	DINO POLSKA S.A.	Polska	2020-10-13	3,02%	1 000	6 500	6 505	6 607	0,15%
BANK MILLENNIUM S.A. SERIA R (PLBIG0000453)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK MILLENNIUM S.A.	Polska	2027-12-07	4,09%	500 000	83	41 551	42 018	0,98%
LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA E (PLPKMDW00080)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	LOKUM DEWELOPER S.A.	Polska	2021-06-18	4,89%	1 000	6 500	6 500	6 511	0,15%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA PLGTC122020 (PLGTC0000268)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-12-18	3,50%	4 300	1 000	4 213	4 305	0,10%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

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
CAPITAL PARK S.A. SERIA M (PLCPPRK00151)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2020-12-21	4,10%	430	3 000	1 259	1 292	0,03%
WZ0528 (PL0000110383)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2028-05-25	1,79%	1 000	370 000	355 191	360 670	8,42%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 2/2017 (PLECHPS00258)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2021-11-30	4,69%	10 000	1 000	10 089	10 040	0,23%
RONSON DEVELOPMENT S.E. SERIA R (PLRNSER00177)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	RONSON DEVELOPMENT S.E.	Holandia	2021-05-24	4,64%	1 000	3 900	4 021	3 919	0,09%
PKO BP S.A. SERIA OP0328 (PLPKO0000107)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2028-03-06	3,29%	500 000	64	32 000	32 465	0,76%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. SERIA PLGTC032021 (PLGTC0000276)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2021-03-05	3,70%	4 300	2 000	8 379	8 573	0,20%
ROBYG S.A. SERIA PA (PLROBYG00255)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ROBYG S.A.	Polska	2023-03-29	4,49%	1 000	7 500	7 500	7 511	0,18%
SANTANDER BANK POLSKA S.A. SERIA F (PLBZ00000275)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	2028-04-05	3,39%	500 000	170	85 070	86 010	2,01%
ATAL S.A. SERIA AH (PLATAL000111)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ATAL S.A.	Polska	2021-04-26	3,49%	1 000	6 200	6 193	6 239	0,15%
MLP GROUP S.A. SERIA B (PLMLPGR00041)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	MLP GROUP S.A.	Polska	2023-05-11	2,49%	4 300	726	3 091	3 132	0,07%
WZ0524 (PL0000110615)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2024-05-25	1,79%	1 000	142 400	142 022	142 155	3,32%
CCC S.A. SERIA 1/2018 (PLCCC0000081)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CCC S.A.	Polska	2021-06-29	3,09%	1 000	2 232	2 232	2 233	0,05%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

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
POLAND 0.875 2021/10/14 (XS1306382364)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2021-10-14	0,88%	4 300	5 000	22 040	22 045	0,51%
Aktywny rynek regulowany									393 305	397 325	9,26%
ORLEN CAPITAL AB 2.5 2021/06/30 (XS1082660744)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	2,50%	4 300	4 000	18 066	18 213	0,43%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA IDS1022 (PL0000500070)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2022-10-25	5,75%	1 000	24 600	28 797	28 058	0,66%
HUNGARY 6.25 2020/01/29 (US445545AD87)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	WĘGRY	Węgry	2020-01-29	6,25%	3 760	18 000	67 120	71 476	1,67%
ORLEN CAPITAL AB 2.5 2023/06/07 (XS1429673327)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2023-06-07	2,50%	4 300	5 000	23 162	23 042	0,54%
B2HOLDING ASA 2021/10/04 (NO0010775166)	Aktywny rynek regulowany	OSLO BORS ASA	B2HOLDING ASA	Norwegia	2021-10-04	7,00%	4 300	1 400	6 118	6 337	0,15%
MFINANCE FRANCE SA 1.398 2020/09/26 (XS1496343986)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	MFINANCE FRANCE SA	Francja	2020-09-26	1,40%	4 300	1 200	5 212	5 241	0,12%
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 6.25 2020/21/10 (XS0954674312)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	Węgry	2020-10-21	6,25%	3 760	10 218	41 839	40 550	0,95%
GPW S.A. SERIA D (PLGPW0000074)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	2022-01-31	2,73%	100	14 423	1 442	1 472	0,03%
PKO FINANCE AB 4.63 26/09/2022 (XS0783934085)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	PKO FINANCE AB	Szwecja	2022-09-26	4,63%	3 760	1 800	6 547	6 989	0,16%
MFINANCE FRANCE SA 2 2021/11/26 (XS1143974159)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	MFINANCE FRANCE SA	Francja	2021-11-26	2,00%	4 300	595	2 556	2 629	0,06%
B2HOLDING ASA 2020/12/08 (NO0010753072)	Aktywny rynek regulowany	OSLO BORS ASA	B2HOLDING ASA	Norwegia	2020-12-08	7,50%	430 000	9	4 124	4 049	0,09%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. 0.75 2021/07/25 (XS1650147660)	Aktywny rynek regulowany	FRANKFURT STOCK EXCHANGE	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2021-07-25	0,75%	4 300	3 500	14 689	15 142	0,35%
B2HOLDING ASA 2022/11/14 (NO0010809932)	Aktywny rynek regulowany	OSLO BORS ASA	B2HOLDING ASA	Norwegia	2022-11-14	4,25%	4 300	750	3 180	3 065	0,07%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2025/02/25 (XS1791421479)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	2025-02-25	1,97%	1 000	70 000	70 109	70 371	1,64%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 1.375 2025/06/01 (XS1829259008)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2025-06-01	1,38%	4 300	1 000	4 283	4 386	0,10%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

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
MBANK S.A. 1.058 2022/09/05 (XS1876097715)	Aktywny rynek regulowany	BOERSE STUTTGART	MBANK S.A.	Polska	2022-09-05	1,06%	4 300	9 250	39 698	39 552	0,92%
SANTANDER BANK POLSKA S.A. 0.75 2021/09/20 (XS1849525057)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	2021-09-20	0,75%	4 300	4 000	17 228	17 190	0,40%
POLAND 1 2021/09/17 (CH0247904557)	Aktywny rynek regulowany	SWISS EXCHANGE	SKARB PAŃSTWA	Polska	2021-09-17	1,00%	19 083	2 000	39 135	39 563	0,92%
Nienotowane na aktywnym rynku									451 758	452 095	10,57%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. SERIA R1 (PLBOS0000217)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2024-09-26	4,09%	1 000	1 700	1 698	1 717	0,04%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. SERIA W (PLBOS0000266)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2022-12-30	5,59%	1 000	4 000	4 082	4 032	0,09%
MIASTO BYTOM SERIA F15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO BYTOM	Polska	2026-11-25	2,99%	1 000	2 500	2 592	2 563	0,06%
MIASTO RYDUŁTOWY SERIA D14 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO RYDUŁTOWY	Polska	2025-11-25	2,95%	1 000	1 450	1 495	1 479	0,03%
MIASTO KALISZ SERIA E15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO KALISZ	Polska	2024-12-22	2,79%	1 000	4 000	4 078	4 043	0,09%
MIASTO SANDOMIERZ SERIA B13 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SANDOMIERZ	Polska	2025-11-20	2,94%	1 000	3 000	3 095	3 062	0,07%
MIASTO SANDOMIERZ SERIA C13 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SANDOMIERZ	Polska	2026-11-28	2,94%	1 000	400	413	408	0,01%
MIASTO BYTOM SERIA C15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO BYTOM	Polska	2023-11-25	2,99%	1 000	1 000	1 040	1 022	0,02%
GMINA MIASTA BRODNICY SERIA A14 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA MIASTA BRODNICY	Polska	2024-11-25	3,19%	1 000	1 500	1 585	1 553	0,04%
MIASTO WODZISŁAW ŚLĄSKI SERIA E13 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO WODZISŁAW ŚLĄSKI	Polska	2022-11-25	3,21%	1 000	2 700	2 843	2 779	0,07%
GMINA CHRZANÓW SERIA B12 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA CHRZANÓW	Polska	2022-12-24	2,72%	1 000	2 200	2 246	2 218	0,05%
GMINA BRZESKO SERIA A14 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA BRZESKO	Polska	2029-11-25	3,49%	1 000	1 480	1 587	1 573	0,04%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

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
GMINA MIASTA ELBLĄG SERIA J13 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA MIASTA ELBLĄG	Polska	2024-11-06	3,09%	1 000	3 950	4 071	4 046	0,09%
MIASTO ZABRZE SERIA X 2013 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO ZABRZE	Polska	2024-06-26	2,91%	10 000	650	6 591	6 561	0,15%
MIASTO ZGORZELEC SERIA A15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO ZGORZELEC	Polska	2024-08-12	2,68%	10 000	310	3 100	3 126	0,07%
GMINA WOLIN SERIA D16 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA WOLIN	Polska	2027-11-25	3,54%	1 000	2 000	2 168	2 116	0,05%
MIASTO ŁĘBORK SERIA E14 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO ŁĘBORK	Polska	2029-11-25	3,19%	1 000	3 000	3 121	3 106	0,07%
CAN-PACK S.A. SERIA CANP07300921 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2021-09-30	3,39%	100 000	20	2 000	2 017	0,05%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00034 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2020-05-05	2,99%	100 000	38	3 877	3 831	0,09%
PGE SWEDEN AB 3 2029/08/01 (XS1091799061)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PGE SWEDEN AB	Szwecja	2029-08-01	3,00%	4 300	1 250	5 760	5 896	0,14%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 819 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-04-27	2,92%	10 000	500	5 000	5 002	0,12%
MIASTO KRAKÓW SERIA KRAKOW 220731 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO KRAKÓW	Polska	2031-07-22	2,93%	1 000	48 000	49 741	50 034	1,17%
BANK POCZTOWY S.A. SERIA C3 (PLBPCZT00098)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2027-09-18	4,29%	1 000	15 588	15 588	15 777	0,37%
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A. SERIA CABPO36M202009 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-09-22	2,47%	500 000	15	7 500	7 505	0,18%
POWIAT PŁOCKI SERIA VII (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWIAT PŁOCKI	Polska	2026-07-25	3,08%	1 000	1 000	1 039	1 041	0,02%
POWIAT PŁOCKI SERIA VIII (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWIAT PŁOCKI	Polska	2027-07-25	3,08%	1 000	1 000	1 039	1 042	0,02%
GMINA BRZESKO SERIA A15 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA BRZESKO	Polska	2029-11-25	3,49%	1 000	1 000	1 087	1 071	0,03%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

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
GMINA MIASTA ELBLĄG SERIA L13 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GMINA MIASTA ELBLĄG	Polska	2026-11-29	3,09%	1 000	2 000	2 089	2 062	0,05%
POWIAT CZŁUCHOWSKI SERIA F16 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWIAT CZŁUCHOWSKI	Polska	2028-11-25	3,29%	1 000	500	530	525	0,01%
CAN-PACK S.A. SERIA CANP11191229 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2029-12-19	3,49%	100 000	200	20 000	20 023	0,47%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00039 (PLSNTND00125)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2020-10-09	2,54%	100 000	159	15 901	15 992	0,37%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00040 (PLSNTND00133)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2022-10-07	2,69%	100 000	500	50 058	50 336	1,18%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 822 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-11-27	2,94%	10 000	2 064	20 909	20 813	0,49%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA BGK1021S016A (PL0000500237)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2021-01-25	2,02%	1 000	45 000	45 000	45 395	1,06%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 824 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-08-28	2,84%	10 000	1 400	14 000	14 003	0,33%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. SERIA 826 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-04-23	2,69%	10 000	850	8 500	8 505	0,20%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00042 (PLSNTND00158)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2021-03-05	2,39%	100 000	245	24 500	24 687	0,58%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00043 (PLSNTND00166)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2022-03-29	2,54%	100 000	150	15 000	15 097	0,35%
MBANK HIPOTECZNY S.A. SERIA BRE [K 32] (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2020-01-09	2,17%	100 000	200	20 000	20 099	0,47%
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00045 (PLSNTND00182)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2021-05-18	2,39%	100 000	115	11 507	11 532	0,27%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA B (PLPEKAO00297)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	2028-10-16	3,34%	500 000	58	29 000	29 203	0,68%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA C (PLPEKAO00305)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	2033-10-14	3,59%	500 000	9	4 500	4 534	0,11%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

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
SANTANDER CB S.A. SERIA SCB00044 (PLSNTND00174)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2021-05-14	2,39%	100 000	25	2 528	2 509	0,06%
MBANK S.A. SERIA MBKO101028 (PLBRE0005193)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	2028-10-10	3,59%	500 000	35	17 500	17 642	0,41%
WORK SERVICE S.A. SERIA X (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	WORK SERVICE S.A.	Polska	2020-05-29	2,72%	1 000	1 800	1 800	514	0,01%
MIASTO SIEDLCE SERIA E18 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SIEDLCE	Polska	2026-11-20	3,84%	1 000	2 000	2 000	2 001	0,05%
MIASTO SIEDLCE SERIA D18 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SIEDLCE	Polska	2025-11-20	3,84%	1 000	2 000	2 000	2 001	0,05%
MIASTO SIEDLCE SERIA C18 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SIEDLCE	Polska	2024-11-20	3,84%	1 000	2 000	2 000	2 001	0,05%
MIASTO SIEDLCE SERIA B18 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SIEDLCE	Polska	2023-11-20	3,84%	1 000	1 000	1 000	1 000	0,02%
MIASTO SIEDLCE SERIA A18 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MIASTO SIEDLCE	Polska	2022-11-20	3,84%	1 000	3 000	3 000	3 001	0,07%
Suma:									3 765 005	3 798 252	88,66%

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							-	-157	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-157	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD CHF/PLN 2019-01-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	Polska	Waluta: CHF	24 851 500	-	-365	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD CHF/PLN 2019-01-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	Polska	Waluta: CHF	3 110 000	-	3	-

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
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2019-01-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	Polska	Waluta: EUR	9 025 000	-	-33	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2019-01-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR	50 780 000	-	-124	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2019-01-11 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	Waluta: EUR	1 300 000	-	-1	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2019-01-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	Waluta: USD	1 435 000	-	6	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2019-01-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	Polska	Waluta: USD	17 550 000	-	128	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2019-01-10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	57 715 000	-	137	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2019-01-02 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	10 000 000	-	92	-
Suma:							-	-157	-

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednostki uczestnictwa					5 000	5 166	0,12%
SUBFUNDUSZ GAMMA (PLKBCTF00018)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Nazwa: GAMMA PARASOL BIZNES SFIO SUBFUNDUSZ GAMMA Typ: SFIO	20 020	5 000	5 166	0,12%
Certyfikaty inwestycyjne					-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-
Aktywny rynek regulowany					-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					-	-	-
Suma:					5 000	5 166	0,12%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DEPOZyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość wg ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach państw należących do OECD						145 000		145 715	3,40%
Lokata terminowa 6M 2019-01-23	MBANK S.A.	Polska	PLN	1,9000 (Stały kupon)	45 000	45 000	45 377	45 377	1,06%
Lokata terminowa 1R 2019-10-25	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	PLN	2,0000 (Stały kupon)	20 000	20 000	20 073	20 073	0,47%
Lokata terminowa 1R 2019-10-29	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	PLN	2,0000 (Stały kupon)	20 000	20 000	20 068	20 068	0,47%

INVESTOR PARASOL FIO SUBFUNDUSZ INWESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DEPOZYTÓW	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość wg ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Lokata terminowa 1R 2019-10-31	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	PLN	2,0000 (Stały kupon)	20 000	20 000	20 066	20 066	0,47%
Lokata terminowa 1R 2019-11-07	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	PLN	2,0000 (Stały kupon)	20 000	20 000	20 059	20 059	0,46%
Lokata terminowa 12M 2019-10-25	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	PLN	2,0000 (Stały kupon)	20 000	20 000	20 072	20 072	0,47%
W walutach państw nienależących do OECD						-		-	-
Suma:						145 000		145 715	3,40%

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			1 634 867	1 658 601	38,71%
	Obligacje	1 504 000	1 634 867	1 658 601	38,71%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			67 120	71 476	1,67%
	Obligacje	18 000	67 120	71 476	1,67%
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Suma:			1 701 987	1 730 077	40,38%

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.	186 661	4,36%
GRUPA KAPITAŁOWA SANTANDER BANK POLSKA S.A.	292 857	6,84%
GRUPA KAPITAŁOWA PKOBP	269 714	6,28%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S. A.	400 669	9,35%
Suma:	1 149 901	26,83%

BILANS	2018-12-31	2017-12-31
I. Aktywa	4 284 165	3 053 779
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 717	17 949
2) Należności	43 539	372
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	3 286 687	2 367 352
- dłużne papiery wartościowe	3 045 277	2 188 811
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	904 222	668 106
- dłużne papiery wartościowe	752 975	652 734
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	740 697	489 721
III. Aktywa netto (I - II)	3 543 468	2 564 058
IV. Kapitał funduszu	3 310 264	2 398 307
1) Kapitał wpłacony	8 348 709	5 842 009
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-5 038 445	-3 443 702
V. Dochody zatrzymane	209 698	164 920
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	207 390	143 535
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 308	21 385
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	23 506	831
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 543 468	2 564 058
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	13 954 596,1834	10 320 461,1793
A	13 883 931,7325	10 270 121,9387
I	6 723,4927	2 453,6601
P	63 940,9582	47 885,5805
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	253,93	248,44
A	253,86	248,39
I	257,04	251,17
P	268,11	260,63

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2017-01-01 do 2017-12-31
I. Przychody z lokat	99 933	49 072
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	98 954	49 052
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	956	-
Pozostałe	23	20
II. Koszty funduszu	36 092	17 142
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	26 531	13 497
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	75	46
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	873	291
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	2 338	828
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	5	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	6 166	2 276
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	158
Pozostałe	104	46
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	14	6
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	36 078	17 136
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	63 855	31 936
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	3 598	18 913
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-19 077	22 492
- z tytułu różnic kursowych	90	39
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	22 675	-3 579
- z tytułu różnic kursowych	28 011	-13 953
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	67 453	50 849
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa		
A	4,83	4,91
I	3,33	5,96
P	6,29	8,05

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2017-01-01 do 2017-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 564 058	887 464
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	67 453	50 849
a) przychody z lokat netto	63 855	31 936
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-19 077	22 492
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	22 675	-3 579
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	67 453	50 849
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	911 957	1 625 745
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	2 506 700	2 406 683
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-1 594 743	-780 938
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	979 410	1 676 594
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 543 468	2 564 058
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	3 192 542	1 692 511
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	9 931 633,4539	9 805 847,3764
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	6 317 823,6601	3 178 147,8026
Saldo zmian	3 613 809,7938	6 627 699,5738
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	7 588,0616	2 811,4559
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	3 318,2290	1 506,3186
Saldo zmian	4 269,8326	1 305,1373
P		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	30 259,3792	13 855,8895
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	14 204,0015	4 628,0635
Saldo zmian	16 055,3777	9 227,8260
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	38 437 046,1806	28 505 412,7267
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	24 553 114,4481	18 235 290,7880
Saldo zmian	13 883 931,7325	10 270 121,9387
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	15 316,4901	7 728,4285
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	8 592,9974	5 274,7684
Saldo zmian	6 723,4927	2 453,6601
P		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	152 398,0304	122 138,6512
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	88 457,0722	74 253,0707
Saldo zmian	63 940,9582	47 885,5805
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)		
A	248,39	240,90
I	251,17	243,36

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2018-01-01 do 2018-12-31		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
P	260,63		251,34	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A	253,86		248,39	
I	257,04		251,17	
P	268,11		260,63	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)				
A	2,20%		3,11%	
I	2,34%		3,21%	
P	2,87%		3,70%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	248,41	2018-01-03	240,67	2017-01-03
I	251,20	2018-01-03	243,13	2017-01-03
P	260,67	2018-01-03	251,11	2017-01-03
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	253,86	2018-12-31	248,39	2017-12-31
I	257,04	2018-12-31	251,17	2017-12-31
P	268,11	2018-12-31	260,63	2017-12-31
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	253,86	2018-12-31	248,39	2017-12-31
I	257,04	2018-12-31	251,17	2017-12-31
P	268,11	2018-12-31	260,63	2017-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):	1,13%		1,01%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0,83%		0,80%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,00%		0,00%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0,03%		0,02%	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,07%		0,05%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

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

(**) Koszty Subfunduszu prezentowane w ujęciu rocznym przed pomniejszeniem o koszty pokrywane przez Towarzystwo.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

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

NOTA NR 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1) OPIS, W TYM:

A/ PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu Investor Oszczędnościowy obejmujące okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2019 poz. 351) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U z 2007 roku, nr 249, poz.1859).

Księgi Funduszu prowadzone są w miejscu prowadzenia działalności przez Biuro Rachunkowe, któremu powierzono prowadzenie Ksiąg rachunkowych Funduszu.

Ujmowanie i prezentacja informacji w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu

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

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

Wartości szacunkowe

Sporządzanie jednostkowego sprawozdania Subfunduszu wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie ceny pochodzącej z aktywnego rynku.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają parametry z tego dnia i poziom ryzyka na ten dzień. Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego istnieje niepewność w zakresie dokonanych szacunków.

Ujmowanie w księgach rachunkowych informacji i operacji dotyczących Subfunduszu

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

4. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu w dacie zawarcia umowy.
5. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Subfundusz w dniu wyceny po momencie wyceny tj. 23:59, oraz składniki, dla których brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji w momencie wyceny ujmuje się w dacie zawarcia umowy, ale uwzględnia w najbliższej wycenie aktywów Subfunduszu i ustaleniu jego zobowiązań, po otrzymaniu potwierdzenia zawarcia transakcji.
6. Nabyte składniki portfela lokat ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu według ceny nabycia, obejmującej prowizję maklerską. Składniki portfela lokat nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
7. Składniki lokat otrzymane w zamian za inne składniki lokat ujmuje się w cenie nabycia wynikającej z ceny nabycia tych składników lokat wymienionych i ewentualnych dopłat lub otrzymanych przychodów pieniężnych.
8. Dłużne papiery wartościowe ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości ustalonej w stosunku do ich wartości nominalnej łącznie ze skumulowanymi odsetkami.
9. Zysk lub stratę ze zbycia składników lokat Subfunduszu wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej.
10. Transakcje zawierane z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcje pożyczek papierów wartościowych są wyłączone spod zasady określonej w pkt 9.
11. W przypadku, gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika lokat.
12. Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystywany jest kurs nieuwzględniający tego prawa poboru.
13. Należną dywidendę od akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystywany jest kurs nieuwzględniający tego prawa do dywidendy.
14. Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na aktywnym rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
15. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
16. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień, w którym Subfundusz zbył bądź odkupił jednostki uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie ze zdaniem poprzednim.

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

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

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

- b. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w pkt 4, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
 - c. jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z pkt 4.
- 4. W celu wiarygodnego oszacowania wartości godziwej Subfundusz stosuje następujące powszechnie uznane metody estymacji, w szczególności:
 - a. Oszacowanie na podstawie oficjalnie wyliczonej przez dany rynek ceny zamknięcia lub
 - b. Oszacowanie na podstawie ostatnich najlepszych, dostępnych ofert kupna i sprzedaży, przy czym nie jest możliwe oparcie się wyłącznie na ofertach sprzedaży, lub
 - c. Oszacowanie na podstawie ceny nieróżniącego się istotnie składnika lokat, ogłoszonej na aktywnym rynku lub
 - d. Oszacowanie na podstawie analizy sytuacji finansowej emitenta i porównania z emitentami o zbliżonym profilu, których instrumenty finansowe są notowane na aktywnym rynku, lub
 - e. Oszacowania na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem prognozowanych przepływów generowanych przez emitenta oraz wartości rezydualnej, lub
 - f. Oszacowanie na podstawie innych powszechnie uznanych metod estymacji.
- 5. W przypadku, gdy brak jest stałej możliwości samodzielnego pozyskiwania przez Subfundusz kursów stosowanych do wyznaczania wartości godziwej składników lokat notowanych na aktywnym rynku, a istnieje możliwość wykorzystywania przez Subfundusz kursów uzyskiwanych od wyspecjalizowanych, niezależnych jednostek dokonujących wycen rynkowych, Subfundusz wykorzystuje te kursy.
- 6. Rynkiem głównym dla składników lokat notowanych na kilku rynkach aktywnych jest rynek, na którym w ciągu ostatniego miesiąca kalendarzowego odnotowano największy wolumen obrotu tymi składnikami. Wybór rynku głównego dla danego składnika lokat jest dokonywany na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

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

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

8. W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia - wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
9. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu art. 102 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku (Dz. U. z 2018 poz. 2244), wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
10. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu art. 102 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku (Dz. U. z 2018 poz. 2244), wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
11. Papiery wartościowe nabyte przez Subfundusz przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
12. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
13. Aktywa Subfunduszu oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na aktywnym rynku - w walucie, w której są denominowane. Aktywa Subfunduszu i jego zobowiązania wykazuje się w walucie polskiej, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wartość Aktywów Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do Euro.
14. Środki pieniężne oraz denominowane w złotych należności i zobowiązania wycenia się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na Dzień Wyceny.

Ustalanie wartości aktywów netto Subfunduszu

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

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

Wzór na klucz podziałowy:

Xa - WAN/JU kategorii A na D-1 bez zaokrągleń

Xi - WAN/JU kategorii I na D-1 bez zaokrągleń

Xp - WAN/JU kategorii P na D-1 bez zaokrągleń

La - Liczba JU kategorii A w dniu D

Li - Liczba JU kategorii I w dniu D

Lp - Liczba JU kategorii P w dniu D

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

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

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

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

2) ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonał zmian stosowanych zasad rachunkowości.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2018-12-31	2017-12-31
Należności	43 539	372
Z tytułu zbytych lokat	39 897	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	977	348
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	1	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	2 664	24
Z tytułu zabezpieczeń kontraktów terminowych	2 638	21

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2018-12-31	2017-12-31
Zobowiązania	740 697	489 721
Z tytułu nabytych aktywów	401 214	476 306
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	319 805	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	523	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	5	2
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	14 995	9 556
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	3 771	1 917
Pozostałe składniki zobowiązań	384	1 940

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2018-12-31		2017-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	49 717	-	17 949
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	49 717	-	17 949
CHF	4	14	-	-
EUR	-	-	4	18
PLN	12 106	12 106	17 931	17 931
USD	10 000	37 597	-	-

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2018-01-01 do 2018-12-31		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	-	-	-
CHF	-27	-101	10	37
EUR	36	153	43	181
PLN	23 050	23 050	26 369	26 369
USD	60	220	32	119

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2018-12-31		2017-12-31	
	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	49 717	1,16%	17 949	0,59%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	670 690	15,66%	318 627	10,42%
Dłużne papiery wartościowe	670 690	15,66%	318 627	10,42%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	268 997	6,27%	35 978	1,17%
Depozyty	145 715	3,40%	-	-
Dłużne papiery wartościowe	123 282	2,87%	35 978	1,17%
Suma:	989 404	23,09%	372 554	12,18%

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

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (**) (***)	2018-12-31		2017-12-31	
	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	2 615 997	61,04%	2 048 725	67,10%
Dłużne papiery wartościowe	2 374 587	55,41%	1 870 184	61,26%
Listy zastawne	241 410	5,63%	178 541	5,84%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	629 693	14,72%	624 266	20,45%
Dłużne papiery wartościowe	629 693	14,72%	616 756	20,20%
Listy zastawne	-	-	7 510	0,25%
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	3 245 690	75,76%	2 672 991	87,55%

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

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

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCI	2018-12-31		2017-12-31	
	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 (****)	4 278 999	99,87%	3 048 699	99,83%
Środki na rachunkach bankowych	49 717	1,16%	17 949	0,59%
Należności	43 539	1,02%	372	0,01%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	3 286 687	76,70%	2 367 352	77,52%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	899 056	20,99%	663 026	21,71%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	1 658 601	38,71%	1 360 815	44,57%
SKARB PAŃSTWA	1 658 601	38,71%	1 360 815	44,57%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 658 601	38,71%	1 360 815	44,57%

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

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

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2018-12-31								
	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 CHF/PLN 2019-01-10 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-365	-24 851 500,00	2019-01-10	-24 851 500,00	2019-01-10	2019-01-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD CHF/PLN 2019-01-10 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	3	-3 110 000,00	2019-01-10	-3 110 000,00	2019-01-10	2019-01-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2019-01-10 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-33	-9 025 000,00	2019-01-10	-9 025 000,00	2019-01-10	2019-01-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2019-01-10 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-124	-50 780 000,00	2019-01-10	-50 780 000,00	2019-01-10	2019-01-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2019-01-11 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	-1 300 000,00	2019-01-11	-1 300 000,00	2019-01-11	2019-01-11
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2019-01-10 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	6	-1 435 000,00	2019-01-10	-1 435 000,00	2019-01-10	2019-01-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2019-01-10 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	128	-17 550 000,00	2019-01-10	-17 550 000,00	2019-01-10	2019-01-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2019-01-10 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	137	-57 715 000,00	2019-01-10	-57 715 000,00	2019-01-10	2019-01-10
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2019-01-02 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	92	-10 000 000,00	2019-01-02	-10 000 000,00	2019-01-02	2019-01-02

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2017-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD CHF/PLN 2018-01-08 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	8	-250 000,00	2018-01-08	-250 000,00	2018-01-08	2018-01-08
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	53	-1 320 000,00	2018-01-04	-1 320 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	131	-3 420 000,00	2018-01-04	-3 420 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 101	-28 200 000,00	2018-01-04	-28 200 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	39	-945 000,00	2018-01-04	-945 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2018-01-04 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	9	-300 000,00	2018-01-04	-300 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-01-04 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 268	-22 535 000,00	2018-01-04	-22 535 000,00	2018-01-04	2018-01-04
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2018-01-08 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	173	-2 000 000,00	2018-01-08	-2 000 000,00	2018-01-08	2018-01-08

OTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	2018-12-31	2017-12-31
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:	319 805	-
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	319 805	-
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	2018-12-31		2017-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	4 284 165	-	3 053 779
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	49 717	-	17 949
CHF	4	14	-	-
EUR	-	-	4	18
PLN	12 106	12 106	17 931	17 931
USD	10 000	37 597	-	-
2) Należności	-	43 539	-	372
PLN	43 539	43 539	372	372
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	3 286 687	-	2 367 352
EUR	6 319	27 175	6 330	26 401
PLN	214 235	214 235	152 140	152 140
- dłużne papiery wartościowe	-	3 045 277	-	2 188 811
CHF	27 957	106 703	257	917
EUR	53 379	229 529	25 224	105 195
PLN	2 418 146	2 418 146	1 996 497	1 996 497
USD	77 373	290 899	24 762	86 202
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	904 222	-	668 106
CHF	-	3	-	8
EUR	-	-	-	1 333
PLN	150 881	150 881	12 590	12 590
USD	-	363	-	1 441
- dłużne papiery wartościowe	-	752 975	-	652 734
EUR	1 371	5 896	2 646	11 039
PLN	747 079	747 079	641 695	641 695
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	740 697	-	489 721
CHF	-	365	-	-
EUR	-	158	-	-
PLN	740 174	740 174	489 721	489 721

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2018-01-01 do 2018-12-31				od 2017-01-01 do 2017-12-31			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	817	-	-	-	-	-	1 009
Dłużne papiery wartościowe	90	27 194	-	-	39	-	-	12 944
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2018-01-01 do 2018-12-31		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
	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	4 007	26 199	9 242	-5 549
Dłużne papiery wartościowe	4 003	25 142	9 242	-4 681
Listy zastawne	4	1 057	-	-868
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-23 084	-3 524	13 250	1 970
Jednostki uczestnictwa	-	85	119	80
Instrumenty pochodne	-22 744	-2 939	13 517	2 054
Dłużne papiery wartościowe	-340	-670	-386	-164
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	-19 077	22 675	22 492	-3 579

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2017-01-01 do 2017-12-31
	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	4	2
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	10	4
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2017-01-01 do 2017-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	25 469	13 497
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	1 062	-
Suma:	26 531	13 497

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	3 543 468	2 564 058	887 464
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego			
A	253,86	248,39	240,90
I	257,04	251,17	243,36
P	268,11	260,63	251,34

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 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) ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU SUBFUNDUSZU I W PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI JEDNOSTKOWYMI SPRAWOZDANIAMI SUBFUNDUSZU

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

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

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

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

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

5) KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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