



Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Investors Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Investor Nowych Technologii (zwanego dalej "Subfunduszem"), będącego wydzielonym Subfunduszem Investor Parasol Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, obejmującego zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r. oraz noty objaśniające i informację dodatkową.

Za sporządzenie i rzetelne przedstawienie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych”) odpowiedzialny jest Zarząd Investors Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów Krajowego Standardu Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów. Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

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



Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisami Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

Anna Bączyk

Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 11810

Warszawa, 31 sierpnia 2023 r.

Warszawa, 29 sierpnia 2023 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 roku poz. 120) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku nr 249 poz. 1859, wraz z późniejszymi zmianami) Zarząd Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia jednostkowe półroczne sprawozdanie Investor Nowych Technologii wydzielonego w Investor Parasol Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 roku, które obejmuje:

1. Zestawienie lokat Subfunduszu sporządzone według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku wykazujące lokaty w wysokości 324 869 tys. złotych,
2. Bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 355 046 tys. złotych,
3. Rachunek wyniku z operacji Subfunduszu sporządzony za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 78 068 tys. złotych,
4. Zestawienie zmian w aktywach netto Subfunduszu sporządzone za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku wykazujące zwiększenie aktywów netto w okresie sprawozdawczym w wysokości 94 669 tys. złotych,
5. Noty objaśniające,
6. Informację dodatkową.

Zbigniew Wójtowicz

Beata Sax

Piotr Dziadek

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Prezes Zarządu
Investors TFI S.A.

Wiceprezes Zarządu
Investors TFI S.A.

Wiceprezes Zarządu
Investors TFI S.A.

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Osoba sporządzająca sprawozdanie

Marcin Ostrowski

Izabela Kalinowska

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Dyrektor Departamentu Administracji
i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości
i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.

**JEDNOSTKOWE PÓŁROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**INVESTOR PARASOL
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ INVESTOR NOWYCH
TECHNOLOGII**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU DO 30 CZERWCA 2023 ROKU**

1. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA (w tys. złotych)

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2023-06-30			2022-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	239 338	324 420	90,95%	214 802	241 765	92,06%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	449	0,13%	-	5 746	2,19%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Szatki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	239 338	324 869	91,08%	214 802	247 511	94,25%

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.

Zestawienie lokat należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE (w tys. złotych)

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AMBARELLA INC (KYG037AX1015)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	14 500	KAJMANY	5 202	4 982	1,40%
VIGO SYSTEM S.A. (PLVIGOS00015)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 885	POLSKA	1 967	3 366	0,94%
NEXUS AG (DE0005220909)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	XETRA	27 880	NIEMCY	2 069	7 010	1,96%
PALO ALTO NETWORKS, INC. (US6974351057)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	6 100	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	6 274	6 401	1,79%
SERVICENOW, INC. (US81762P1021)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NEW YORK STOCK EXCHANGE	6 225	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	8 960	14 366	4,03%
IRIDIUM COMMUNICATIONS INC (US46269C1027)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	51 323	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	1 913	13 093	3,67%
DATAWALK S.A. (PLPILAB00012)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	232 199	POLSKA	18 188	13 932	3,91%
NVIDIA CORP. (US67066G1040)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	12 730	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	2 135	22 114	6,20%
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC (US1273871087)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	3 600	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	2 538	3 467	0,97%
SYNOPSYS INC. (US8716071076)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	1 850	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	2 592	3 308	0,93%
QUALCOMM INC. (US7475251036)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	15 930	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	6 820	7 787	2,18%
AMAZON.COM, INC. (US0231351067)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	20 800	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	4 171	11 135	3,12%
VISA INC. (US92826C8394)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NEW YORK STOCK EXCHANGE	5 850	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	4 438	5 705	1,60%
SALESFORCE, INC. (US79466L3024)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NEW YORK STOCK EXCHANGE	11 700	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	4 017	10 150	2,84%
MICRON TECHNOLOGY INC. (US5951121038)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	23 600	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	7 376	6 116	1,71%

TABELA UZUPELNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MABION S.A. (PLMBION00016)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	62 505	POLSKA	3 001	1 028	0,29%
ALPHABET INC. (US02079K1079)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	10 700	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	1 875	5 316	1,49%
MASTERCARD INC. (US57636Q1040)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NEW YORK STOCK EXCHANGE	3 450	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	3 408	5 572	1,56%
ADVANCED MICRO DEVICES, INC. (US0079031078)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	44 200	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	4 727	20 676	5,80%
CYBERARK SOFTWARE LTD. (IL0011334468)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	4 700	IZRAEL	2 578	3 017	0,85%
MICROSOFT CORPORATION (US5949181045)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	12 350	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	3 801	17 271	4,84%
AUTODESK INC (US0527691069)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	3 100	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	2 542	2 605	0,73%
INTUITIVE SURGICAL INC (US46120E6023)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	4 600	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	6 232	6 459	1,81%
HUBSPOT INC (US4435731009)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NEW YORK STOCK EXCHANGE	1 500	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	3 215	3 278	0,92%
ETSY INC (US29786A1060)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	4 500	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	3 698	1 564	0,44%
DEXCOM INC (US2521311074)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	26 050	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	9 239	13 748	3,85%
VEEVA SYSTEMS INC (US9224751084)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NEW YORK STOCK EXCHANGE	3 600	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	2 576	2 923	0,82%
INSULET CORP (US45784P1012)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	5 100	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	3 715	6 039	1,69%
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC (US31620M1062)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NEW YORK STOCK EXCHANGE	9 000	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	4 390	2 022	0,57%
MATCH GROUP INC (US57667L1070)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	14 750	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	4 675	2 535	0,71%
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP (US5184151042)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	17 000	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	5 329	6 707	1,88%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
CERUS CORPORATION (US1570851014)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	145 000	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	2 558	1 465	0,41%
RAPID7 INC (US7534221046)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	26 800	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	4 331	4 983	1,40%
MARVELL TECHNOLOGY INC (US5738741041)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	79 400	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	24 290	19 492	5,46%
SHOPER S.A. (PLSHPR000021)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	103 212	POLSKA	5 574	2 993	0,84%
DOXIMITY INC (US26622P1075)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NEW YORK STOCK EXCHANGE	17 000	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	2 566	2 375	0,67%
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC (US6098391054)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	3 100	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	5 326	6 877	1,93%
EVERI HOLDINGS INC. (US30034T1034)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NEW YORK STOCK EXCHANGE	90 000	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	5 008	5 344	1,50%
EXTREME NETWORKS INC (US30226D1063)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	96 700	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	7 764	10 345	2,90%
INTEGRAL AD SCIENCE HOLDING CORP (US45828L1089)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	59 000	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	2 982	4 356	1,22%
MOBILEYE GLOBAL INC (US60741F1049)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	46 400	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	7 007	7 321	2,05%
NEOGEN CORP (US6404911066)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	29 000	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	2 692	2 590	0,73%
OPEN LENDING CORPORATION (US68373J1043)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	89 000	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	12 399	3 841	1,08%
PROCORE TECHNOLOGIES INC (US74275K1088)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NEW YORK STOCK EXCHANGE	12 000	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	2 542	3 207	0,90%
RAMBUS INC (US7509171069)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	49 000	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	7 723	12 913	3,62%
SITIME CORP (US82982T1060)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	NASDAQ GLOBAL MARKET	5 000	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	2 511	2 422	0,68%
COMPERIA.PL S.A. (PLCOMPR00010)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	21 103	POLSKA	404	204	0,06%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku			1 517 889		238 934	324 216	90,89%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku			21 103		404	204	0,06%
Suma:			1 538 992		239 338	324 420	90,95%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						10	-	449	0,13%
Forward EUR/PLN, 2023.07.07 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	250,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4931500000 PLN	1	-	11	-
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	1,078,500.00 EUR po kursie walutowym 4.4848000000 PLN	1	-	32	0,01%
Forward EUR/PLN, 2023.07.26 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	254,900.00 EUR po kursie walutowym 4.4446000000 PLN	1	-	-4	-
Forward EUR/PLN, 2023.07.26 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	80,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4436000000 PLN	1	-	1	-
Forward USD/PLN, 2023.07.07 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	973,300.00 USD po kursie walutowym 4.1973000000 PLN	1	-	88	0,03%
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	4,416,170.00 USD po kursie walutowym 4.1269000000 PLN	1	-	79	0,02%
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	2,500,000.00 USD po kursie walutowym 4.1238000000 PLN	1	-	37	0,01%
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	42,077,896.00 USD po kursie walutowym 4.1265500000 PLN	1	-	737	0,21%
Forward USD/PLN, 2023.07.20 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	15,743,785.00 USD po kursie walutowym 4.0819000000 PLN	1	-	-435	-0,12%
Forward USD/PLN, 2023.07.20 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	3,860,890.00 USD po kursie walutowym 4.0844000000 PLN	1	-	-97	-0,03%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku						7	-	985	0,28%
Zobowiązania						3	-	-536	-0,15%
Suma:						10	-	449	0,13%

TABELE DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT

Nie dotyczy.

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY O FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH

Nie dotyczy.

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART.107 USTAWY O FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH

Nie dotyczy.

PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ MIĘDZYNARODOWE INSTYTUCJE FINANSOWE, KTÓRYCH CZŁONKIEM JEST RP LUB PRZYNAJMNIEJ JEDNO Z PAŃSTW NALEŻĄCYCH DO OECD

Nie dotyczy.

2. BILANS

sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 r.

(w tys. złotych z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

BILANS	2023-06-30	2022-12-31
I. Aktywa	356 690	262 620
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 463	14 653
2. Należności	4 822	189
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	324 216	241 765
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 189	6 013
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	1 644	2 243
III. Aktywa netto (I - II)	355 046	260 377
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	274 328	257 727
1. Kapitał wpłacony	3 691 019	3 537 837
– certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	-	-
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 416 691	-3 280 110
V. Dochody zatrzymane	-4 814	-30 059
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-57 934	-55 516
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	53 120	25 457
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	85 532	32 709
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	355 046	260 377
Liczba jednostek uczestnictwa	2 020 490,6466	1 923 735,6668
Kategoria A	2 018 583,3031	1 922 700,6543
Kategoria U	1 907,3435	1 035,0125
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria A	175,79	135,38
Kategoria U	103,40	79,12

Bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego.

3. RACHUNEK WYNIKU

(w tys. złotych z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2023-01-01 do 2023-06-30	od 2022-01-01 do 2022-12-31	od 2022-01-01 do 2022-06-30
I. Przychody z lokat	1 040	1 823	858
Dywidendy i inne udziały w zyskach	398	754	375
Przychody odsetkowe	641	1 067	481
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	1	2	2
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	3 458	9 110	5 358
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3 042	7 175	4 035
- stała część wynagrodzenia	3 025	6 989	4 035
- zmienna część wynagrodzenia	17	186	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	42	94	55
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	48	93	52
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	235	495	281
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2	3	2
Koszty odsetkowe	33	108	34
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	7	1 135	892
Pozostałe	49	7	7
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	3 458	9 110	5 358
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-2 418	-7 287	-4 500
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	80 486	-225 515	-205 493
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	27 663	-17 499	-8 598
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	52 823	-208 016	-196 895
- z tytułu różnic kursowych	-14 698	5 019	17 832
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	78 068	-232 802	-209 993
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Kategoria A	38,65	-121,07	-103,28
Kategoria U	21,56	-14,61	-14,92

Rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO (w tys. złotych – z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wyrażonych w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO		od 2023-01-01 do 2023-06-30		od 2022-01-01 do 2022-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto					
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		260 377		574 953	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:		78 068		-232 802	
a) przychody z lokat netto		-2 418		-7 287	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		27 663		-17 499	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		52 823		-208 016	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		78 068		-232 802	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu/Subfunduszu (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), w tym:		16 601		-81 774	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)		153 182		379 745	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)		-136 581		-461 519	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		94 669		-314 576	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		355 046		260 377	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		305 628		348 881	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa					
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym					
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		950 544,6543		2 233 873,1398	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		853 789,6745		2 718 130,3357	
Saldo zmian		96 754,9798		-484 257,1959	
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Funduszu/Subfunduszu					
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		25 037 350,6091		24 086 805,9548	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		23 016 859,9625		22 163 070,2880	
Saldo zmian		2 020 490,6466		1 923 735,6668	
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		2 020 490,6466		1 923 735,6668	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa					
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		135,38		238,77	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		175,79		135,38	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		29,85%		-43,30%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	133,29	2023-01-05	131,58	2022-10-14	
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	177,79	2023-06-15	241,28	2022-01-03	
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	175,79	2023-06-30	135,38	2022-12-31	
IV. Procentowy udział kosztów Funduszu/Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: (*)					
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		2,01%		2,06%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-	
Oplaty dla Depozytariusza		0,03%		0,03%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu		0,03%		0,03%	
Usługi w zakresie rachunkowości		0,16%		0,14%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu		-		-	

Dane w pkt. III odnoszą się do jednostek uczestnictwa kategorii A. Dane analityczne dotyczące pozostałych kategorii zaprezentowane są poniżej:

II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	950 544,6543	2 233 873,1398
Kategoria A	949 658,9300	2 232 653,9212
Kategoria U	885,7243	1 219,2186
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	853 789,6745	2 718 130,3357
Kategoria A	853 776,2812	2 717 946,1296
Kategoria U	13,3933	184,2061
Saldo zmian	96 754,9798	-484 257,1959
Kategoria A	95 882,6488	-485 292,2084
Kategoria U	872,3310	1 035,0125
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Funduszu/Subfunduszu		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	25 037 350,6091	24 086 805,9548
Kategoria A	25 035 245,6662	24 085 586,7362

II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
Kategoria U	2 104,9429	1 219,2186
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	23 016 859,9625	22 163 070,2880
Kategoria A	23 016 662,3631	22 162 886,0819
Kategoria U	197,5994	184,2061
Saldo zmian	2 020 490,6466	1 923 735,6668
Kategoria A	2 018 583,3031	1 922 700,6543
Kategoria U	1 907,3435	1 035,0125
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	2 020 490,6466	1 923 735,6668
Kategoria A	2 018 583,3031	1 922 700,6543
Kategoria U	1 907,3435	1 035,0125

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
Kategoria A	135,38	238,77
Kategoria U	79,12	100,00
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
Kategoria A	175,79	135,38
Kategoria U	103,40	79,12
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (*)		
Kategoria A	29,85%	-43,30%
Kategoria U	30,69%	-30,00%

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)(**)				
Kategoria A	133,29	2023-01-05	131,58	2022-10-14
Kategoria U	77,91	2023-01-05	76,68	2022-10-14
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)(**)				
Kategoria A	177,79	2023-06-15	241,28	2022-01-03
Kategoria U	104,52	2023-06-15	102,38	2022-05-04
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)(**)				
Kategoria A	175,79	2023-06-30	135,38	2022-12-31
Kategoria U	103,40	2023-06-30	79,12	2022-12-31

(*) Dane prezentowane w ujęciu rocznym. Dane zostały wykazane jako stosunek kosztów danej kategorii do średniej wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym, pomnożone przez ilość dni w roku do ilości dni w okresie.

(**) W okresie od 01.01.2023 do 30.06.2023 w punkcie III od 4 do 6 prezentowane są wyceny tylko dla wycen oficjalnych dokonanych na Dzień Wyceny określony w statucie.

Zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego.

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa („JU”) i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZU

1) OPIS, W TYM:

PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu Investor Nowych Technologii obejmujące okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku zostało sporządzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 roku poz. 120) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U z 2007 roku, nr 249, poz. 1859, wraz z późniejszymi zmianami). Od 1 stycznia 2021 r. obowiązuje rozporządzenie ministra finansów, funduszy i polityki regionalnej z 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 31 grudnia 2020 r., poz. 2436).

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

Ujmowanie i prezentacja informacji w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu

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

- 5.4. Zestawienie zmian w aktywach netto,
- 5.5. Noty objaśniające,
- 5.6. Informację dodatkową.
6. Tabele uzupełniające, dodatkowe oraz noty objaśniające zawierające wyłącznie wartości zerowe zostały pominięte w jednostkowych sprawozdaniach subfunduszy.
7. Sprawozdanie finansowe obejmuje dane porównywalne wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2007 nr 249 poz. 1859, wraz z późniejszymi zmianami).
8. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu na dzień bilansowy przypadający na dzień roboczy wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w podziale na kategorie prezentowana jest według klucza podziałowego po wprowadzeniu na dzień bilansowy zmian w kapitale wpłaconym i wypłaconym, po zastosowaniu nowej liczby jednostek uczestnictwa. W przypadku, gdy dzień bilansowy przypada na dzień wolny od pracy, do wyniku ujętego na dzień ostatniej w okresie sprawozdawczym wyceny oficjalnej doliczony jest wynik zgodny ze stanem na dzień bilansowy i dzielony jest kluczem podziałowym zgodnie z wyceną na ten dzień.

Wartości szacunkowe

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

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

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

Ujmowanie w księgach rachunkowych informacji i operacji dotyczących Subfunduszu

1. Księgi Subfunduszu są prowadzone w walucie polskiej.
2. Operacje dotyczące Subfunduszu 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 SFIO, obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszu Investor Nowych Technologii w wartości aktywów netto Funduszu Investor Parasol SFIO.

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

1. Aktywa Funduszu/Subfunduszu są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy oraz Rozporządzenia. W przypadkach nieuregulowanych w przepisach powyższej Ustawy i Rozporządzenia, stosuje się krajowe standardy rachunkowości, a w przypadkach nieujętych w powyższych przepisach – międzynarodowe standardy rachunkowości.
2. Księgi Funduszu/Subfunduszu są prowadzone w języku polskim i walucie polskiej.
3. Aktywa Funduszu/Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu/Subfunduszu ustala się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.
4. Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dana lokata mogłaby zostać wymieniona na warunkach normalnej transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi,

niepowiązanych ze sobą stronami. Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

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

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

transakcji wymiany walut lub stóp procentowych jest model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

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

13. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
14. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu/Subfunduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
15. Aktywa Funduszu/Subfunduszu i jego zobowiązania wykazuje się w walucie polskiej, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wartość Aktywów Funduszu/Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ogłasza kursu, należy określić w relacji do Euro.
16. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych:
 - 16.1. pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz
 - 16.2. niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji– dopuszcza się wycenę skorygowaną ceną nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składnika aktywów.

Ustalanie wartości aktywów netto Subfunduszu

1. W Dniu Wyceny aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości określonych w Momencie Wyceny z bieżącego Dnia Wyceny. W okresie obejmującym sprawozdanie finansowe Moment Wyceny był wyznaczony przez Towarzystwo na godz. 23:59.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w Dniu Wyceny pomniejszanych o zobowiązania Subfunduszu w Dniu Wyceny.
3. Wartość aktywów netto Subfunduszu ustalana jest w Dniach Wyceny, tj. w dniach, w których odbywają się regularne sesje Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
4. Wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny jest równa wartości aktywów netto przypadającą na daną kategorię jednostek uczestnictwa podzielonej przez liczbę Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny w Momencie Wyceny.
5. Subfundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w Dniu Wyceny po Cenie równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu wyznaczonej zgodnie z zasadą opisaną, w pkt 4.

6. Dla poszczególnych kategorii jednostek uczestnictwa, rachunek wyniku, wartość aktywów netto oraz wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wyznaczana jest odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa wg klucza podziałowego obowiązującego w Dniu Wyceny.

Wzór na klucz podziałowy:

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

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

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

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

Xu - WAN/JU kategorii U na D-1 bez zaokrągleń

La - Liczba JU kategorii A w dniu D

Li - Liczba JU kategorii I w dniu D

Lp - Liczba JU kategorii P w dniu D

Lf - Liczba JU kategorii F w dniu D

Lu - Liczba JU kategorii U w dniu D

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

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

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

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

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

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

2) ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

W okresie sprawozdawczym począwszy od dnia 1 stycznia 2023 nastąpiła zmiana w zakresie stosowanych modeli wyceny FWD walutowych i IRS oraz doprecyzowania ujęcia w wycenach transakcji z rynku pierwotnego. Zmiana metodologii sposobu wyceny nie miała istotnego wpływu na dane porównawcze zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2023 roku.

NOTA-2
NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU (w tys. zł)

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	2023-06-30	2022-12-31
Należności	4 822	189
Z tytułu zbytych lokat	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	172
Z tytułu dywidend	36	10
Z tytułu odsetek	44	5
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	4 742	2
Z tytułu zabezpieczeń kontraktów terminowych	4 740	-

NOTA-3
ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU (w tys. zł)

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	2023-06-30	2022-12-31
Zobowiązania	1 644	2 243
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	536	267
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	1	-
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	262	335
Z tytułu wypłaty dochodów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	653	526
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	192	1 115
Z tytułu zabezpieczeń kontraktów terminowych	110	1 110

NOTA-4
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (w tys. zł)
I. Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki (w tys.)

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH W PODZIALE NA BANKI	2023-06-30		2022-12-31	
	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		26 463		14 653
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	5 000	-	-
PLN	5 000	5 000	-	-
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	3 713	-	2 653
EUR	-	1	-	-
PLN	3 712	3 712	2 653	2 653
HAITONG BANK S.A. ODDZIAŁ W POLSCE	-	17 750	-	9 000
PLN	17 750	17 750	9 000	9 000
SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	-	-	-	3 000
PLN	-	-	3 000	3 000

II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom Środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań (w tys.)

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2023-01-01 do 2023-06-30		od 2022-01-01 do 2022-12-31	
	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych		12 057		25 688
EUR	-	1	2	11
PLN	12 015	12 015	25 526	25 526
SEK	-	-	-	-
USD	9	41	32	140

III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje

Nie dotyczy.

**NOTA-5
RYZYKA**
I. Ryzyko stopy procentowej

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2023-06-30	2022-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Środki pieniężne i ekwiwalenty	26 463	14 653
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Suma:	26 463	14 653

(*) Za aktywa obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze zmiany stopy procentowej uznano środki pieniężne, depozyty, stało- i zerokuponowe obligacje Skarbu Państwa, komunalne i przedsiębiorstw, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz weksle.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPLÝWU ŚRODKÓW	2023-06-30	2022-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (*)	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (*)	-	-
Zobowiązania (**)	-	-
Suma:	-	-

(*) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikających ze stopy procentowej uznano zmiennokuponowe obligacje, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową o dodatniej wycenie na dzień bilansowy

(**) Za zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne na stopę procentową o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

II. Ryzyko kredytowe

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2023-06-30	2022-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (*)	32 474	20 855
Środki na rachunkach bankowych	26 463	14 653
Należności	4 822	189
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 189	6 013

Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (**)	-	-
--	---	---

(*) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypelnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienne- i zerokuponowych, bonów skarbowych, listów zastawnych, certyfikatów depozytowych i weksli), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechowywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz niewywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji, w szczególności na niestandardyzowane instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.

(**) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem.

III. Ryzyko walutowe

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE	2023-06-30	2022-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu/Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat (*)	304 455	213 628
Środki na rachunkach bankowych	1	-
Należności	36	10
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	302 897	207 463
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	985	5 892
Zobowiązania	536	263

(*) Za znaczącą koncentrację ryzyka walutowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w danej walucie, gdzie udział tej waluty przekracza 10% aktywów ogółem

**NOTA-6
INSTRUMENTY POCHODNE**

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2023-06-30								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2023.07.07 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	11	1 123	2023-07-07	-250	2023-07-07	2023-07-07
Forward EUR/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	32	4 837	2023-07-17	-1 078	2023-07-17	2023-07-17
Forward EUR/PLN, 2023.07.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-4	1 133	2023-07-26	-255	2023-07-26	2023-07-26
Forward EUR/PLN, 2023.07.26 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	1	-355	2023-07-26	80	2023-07-26	2023-07-26
Forward USD/PLN, 2023.07.07 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	88	4 085	2023-07-07	-973	2023-07-07	2023-07-07
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	79	18 225	2023-07-17	-4 416	2023-07-17	2023-07-17
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	37	10 309	2023-07-17	-2 500	2023-07-17	2023-07-17
Forward USD/PLN, 2023.07.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	737	173 637	2023-07-17	-42 078	2023-07-17	2023-07-17
Forward USD/PLN, 2023.07.20 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-435	64 265	2023-07-20	-15 744	2023-07-20	2023-07-20
Forward USD/PLN, 2023.07.20 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-97	15 769	2023-07-20	-3 861	2023-07-20	2023-07-20

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2022-12-31								
	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									
Forward EUR/PLN, 2023.01.11 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	80	6 972	2023-01-11	-1 468	2023-01-11	2023-01-11
Forward EUR/PLN, 2023.01.13 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	18	1 248	2023-01-13	-262	2023-01-13	2023-01-13
Forward EUR/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	5	1 180	2023-01-18	-250	2023-01-18	2023-01-18
Forward USD/PLN, 2023.01.11 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	110	3 413	2023-01-11	-750	2023-01-11	2023-01-11
Forward USD/PLN, 2023.01.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	5 420	116 646	2023-01-17	-25 243	2023-01-17	2023-01-17
Forward USD/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	7	4 295	2023-01-18	-973	2023-01-18	2023-01-18
Forward EUR/PLN, 2023.01.11 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	5	-699	2023-01-11	150	2023-01-11	2023-01-11
Forward EUR/PLN, 2023.01.13 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	1	109	2023-01-13	-23	2023-01-13	2023-01-13
Forward USD/PLN, 2023.01.11 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	27	5 559	2023-01-11	-1 256	2023-01-11	2023-01-11
Forward USD/PLN, 2023.01.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	77	2 280	2023-01-17	-500	2023-01-17	2023-01-17
Forward USD/PLN, 2023.01.18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	176	73 845	2023-01-18	-16 720	2023-01-18	2023-01-18
Forward EUR/PLN, 2023.01.11 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-1	-223	2023-01-11	47	2023-01-11	2023-01-11
Forward EUR/PLN, 2023.01.13 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	7	749	2023-01-13	-158	2023-01-13	2023-01-13

2022-12-31									
Forward USD/PLN, 2023.01.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	56	3 374	2023-01-17	-753	2023-01-17	2023-01-17
Forward USD/PLN, 2023.01.18 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	19	-4 276	2023-01-18	975	2023-01-18	2023-01-18
Forward EUR/PLN, 2023.01.13 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-3	-426	2023-01-13	90	2023-01-13	2023-01-13
Forward USD/PLN, 2023.01.17 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-186	-7 702	2023-01-17	1 706	2023-01-17	2023-01-17
Forward EUR/PLN, 2023.01.13 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	5	-1 860	2023-01-13	397	2023-01-13	2023-01-13
Forward USD/PLN, 2023.01.17 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-8	-6 388	2023-01-17	1 448	2023-01-17	2023-01-17
Forward EUR/PLN, 2023.01.13 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-	211	2023-01-13	-45	2023-01-13	2023-01-13
Forward USD/PLN, 2023.01.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-64	10 951	2023-01-17	-2 500	2023-01-17	2023-01-17
Forward USD/PLN, 2023.01.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-5	4 401	2023-01-17	-1 000	2023-01-17	2023-01-17

NOTA-7
TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO / BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Fundusz nie zawarł tego typu transakcji.

NOTA-8
KREDYTY I POŻYCZKI

Subfundusz nie udzielał ani nie zaciągał kredytów i pożyczek.

NOTA-9
WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE
I. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	Waluta	2023-06-30		2022-12-31	
		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		-	356 690	-	262 620
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	26 463	-	14 653
	EUR	-	1	-	-
	PLN	26 462	26 462	14 653	14 653
2) Należności		-	4 822	-	189
	PLN	4 786	4 786	179	179
	USD	9	36	2	10
3) Transakcje reverse repo/buy-sell back		-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		-	324 216	-	241 765
	EUR	1 575	7 010	1 556	7 296
	PLN	21 319	21 319	27 006	27 006
	USD	72 052	295 887	47 131	207 463
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		-	1 189	-	6 013
	EUR	9	44	-	121
	PLN	204	204	-	-
	USD	229	941	-	5 892
6) Pozostałe aktywa		-	-	-	-
II. Zobowiązania		-	1 644	-	2 243
	EUR	1	4	-	4
	PLN	1 108	1 108	1 976	1 976
	USD	130	532	-	263

II. Dodatnie i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat, w podziale na zrealizowane i niezrealizowane

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT SUBFUNDUSZU	od 2023-01-01 do 2023-06-30				od 2022-01-01 do 2022-12-31				od 2022-01-01 do 2022-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	750	-	-	-14 698	22 047	5 039	-	-20	9 112	17 832	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

III. Średni kurs waluty sprawozdania finansowego ogłaszany przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OGŁASZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2023-06-30		2022-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,4503	EUR	4,6899	EUR
SEK	0,3768	SEK	0,4213	SEK
USD	4,1066	USD	4,4018	USD

**NOTA-10
DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA**
I. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów ujawnione odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2023-01-01 do 2023-06-30		od 2022-01-01 do 2022-12-31		od 2022-01-01 do 2022-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 438	58 066	14 080	-211 841	17 254	-191 261
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	25 225	-5 243	-31 579	3 825	-25 852	-5 634
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	27 663	52 823	-17 499	-208 016	-8 598	-196 895

**NOTA-11
KOSZTY SUBFUNDUSZU**

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2023-01-01 do 2023-06-30	od 2022-01-01 do 2022-12-31	od 2022-01-01 do 2022-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
stała część wynagrodzenia	3 025	6 989	4 035
zmienna część wynagrodzenia	17	186	-
Suma:	3 042	7 175	4 035

**NOTA-12
DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA**

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	260 377	574 953	538 881
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Kategoria A	135,38	238,77	222,78
Kategoria U	79,12	-	-

**JEDNOSTKOWE PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU DO 30 CZERWCA 2023 ROKU**

**INVESTORS PARASOL SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
SUBFUNDUSZ INVESTOR NOWYCH TECHNOLOGII**

INFORMACJA DODATKOWA

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

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

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

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

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

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

POZIOM HIERARCHII	2023-06-30		2022-12-31	
	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto
Składniki lokat				
1	324 216	91,32%	241 765	92,84%
2	1 189	0,33%	6 013	2,30%
3	-	-	-	-
Zobowiązania				
1	-	-	-	-
2	536	0,15%	267	0,09%
3	-	-	-	-

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

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

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

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

Aktywa przeniesione z poziomu 1 na poziom 2	od 01-01-2023 do 30-06-2023	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	
Akcje		184

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

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

Przeniesienia pomiędzy poziomem 1 a poziomem 2 oraz między poziomem 2 a poziomem 1 zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku:

Aktywa przeniesione z poziomu 1 na poziom 2	od 01-01-2022 do 31-12-2022
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.
Akcje	190 218

Aktywa przeniesione z poziomu 2 na poziom 1	od 01-01-2022 do 31-12-2022
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.
Akcje	175 698

Przeniesienia pomiędzy poziomem 1 a poziomem 2 oraz między poziomem 2 a poziomem 1 zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku:

Aktywa przeniesione z poziomu 1 na poziom 2	od 01-01-2022 do 30-06-2022
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.
Akcje	110

Aktywa przeniesione z poziomu 2 na poziom 1	od 01-01-2022 do 30-06-2022
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.
Akcje	98

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

Opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Metoda (Technika) wyceny	Dane wejściowe
akcje	Metoda porównań rynkowych oparta o mnożniki	Mnożniki rynkowe obliczane na podstawie obserwowanych cen instrumentów notowanych na aktywnych rynkach oraz udostępnionych danych finansowych, takich jak m.in. przychody, EBITDA, zysk netto oraz kapitał własny.

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

W okresie od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r. oraz w danych porównywalnych za 2022 r. nie miały miejsca żadne przeniesienia na poziom 3 lub z poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

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

Nie dotyczy.

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszania zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa Subfunduszu, a także zawieszania w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczania się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5) KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

b) Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej

Nie dotyczy.

c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Subfundusz przestrzega ustawowych ograniczeń inwestycyjnych, kierując się interesem uczestników. W okresie sprawozdawczym nie odnotowano przypadków naruszenia ustawowych ograniczeń inwestycyjnych. Na dzień bilansowy struktura portfela inwestycyjnego Subfunduszu była zgodna z założeniami polityki inwestycyjnej oraz limitami ustawowymi obowiązującymi Subfundusz.

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

Subfundusz nie posiada innych informacji niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian.

7) INNE INFORMACJE

Od lutego 2022 roku trwa wojna Federacji Rosyjskiej z Ukrainą. Sytuacja ta w dalszym ciągu może wywierać wpływ na stan światowej gospodarki, trendy na rynkach finansowych oraz zmienność notowań różnych aktywów, ze szczególnym uwzględnieniem surowców energetycznych.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku (oraz do dnia dzisiejszego) Subfundusz nie posiadał i nie posiada instrumentów wyemitowanych przez podmioty mające siedzibę lub prowadzące istotną działalność na terytorium Rosji, Ukrainy i Białorusi, ani walut tych państw. Fundusz nie posiada również innych inwestycji, które byłyby w jakikolwiek sposób pośredni lub bezpośredni związane z sytuacją w Rosji i Ukrainie. Dlatego potencjalny wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie na działalność Funduszu był i pozostaje jedynie pośredni i jest związany z podwyższoną zmiennością na światowych rynkach finansowych i cen surowców w obliczu nasilonego ryzyka geopolitycznego.

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