



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego

SUBFUNDUSZ SKOK ETYCZNY 2

za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.

Warszawa, 21 sierpnia 2017 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego

Subfunduszu SKOK Etyczny 2

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego Subfunduszu SKOK Etyczny 2 (zwanego dalej „Subfunduszem”) wydzielonego w ramach SKOK Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, na które składają się: zestawienie lokat sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 r., bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 r., rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („*śródroczne sprawozdanie finansowe*”).

Kierownik jednostki, Zarząd ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., jest odpowiedzialny za sporządzenie śródrocznego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn.zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. 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 na temat tego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne sprawozdanie finansowe nie przekazuje rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Data raportu: 21 sierpnia 2017 r.



Marcin Wasil
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 9846

Działający w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Firma audytorska Nr ew. 3685



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKOK PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKOK ETYCZNY 2
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2017 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU

I. ZESTAWNIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2017-06-30		2016-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	63 072	72 877	69,24%	60 095	65,26%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	7	0,01%	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	4 818	4 867	4,62%	4 948	4,63%
Instrumenty pochodne	-	31	0,03%	-38	-0,04%
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	-	-	-	-	-
Stalki morskie	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Suma:	67 890	77 782	73,90%	65 043	69,85%

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 73,87% natomiast udział dodatniej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości aktywów ogółem oraz udział ujemnej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości zobowiązań ogółem został zaprezentowany w tabeli uzupełniającej do tabeli głównej.

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych.

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

TABELE UZUPELNIAJĄCE

TABELA UZUPELNIAJĄCA AKCJE		Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wchodzący ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Typ aktywów	Symbol							
Aktywny rynek regulowany				3 242 781		61 372	70 858	67,32%
X-TRADE BROKERS DOM MAKLESKI SA (PLXTRDM00011)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	76 333	Polonia	809	534	0,51%
STRABAG SE (AT000000STR1)		Aktywny rynek regulowany	WIENNER BOERSE AG	7 618	Austria	1 155	1 219	1,16%
H&R WASAG AG (DE0007757007)		Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	10 328	Niemcy	557	532	0,51%
CONTINENTAL AG (DE0005439004)		Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	2 000	Niemcy	1 737	1 597	1,51%
CREDIT AGRICOLE SA (FR0000045072)		Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	15 000	Francja	872	893	0,85%
NEXANS SA (FR0000044448)		Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	10 000	Francja	2 081	2 024	1,91%
TALGO SA (ES0105065009)		Aktywny rynek regulowany	BOLSA DE MADRID	23 056	Hiszpania	532	516	0,49%
AGORA S.A. (PLAGORA00067)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	60 000	Polonia	952	895	0,85%
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A. (PLBGZ000010)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	10 000	Polonia	650	580	0,55%
MBANK S.A. (PLBRE0000012)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	5 500	Polonia	2 356	2 542	2,41%
CCC S.A. (PLCCC0000016)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	7 230	Polonia	1 024	1 627	1,55%
CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	25 650	Polonia	1 537	2 207	2,09%
EUROCASH S.A. (PLEURCH00011)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	100 000	Polonia	3 391	3 100	2,94%
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (PLBH00000012)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	20 500	Polonia	1 543	1 410	1,34%
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. (PLJSW0000015)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	10 000	Polonia	717	740	0,70%
GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3 312	Polonia	924	1 441	1,37%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)		Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	51 911	Polonia	4 923	5 744	5,45%

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
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKA000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	18 387	Polska	2 262	2 295	2,18%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	100 000	Polska	1 160	1 211	1,15%
POLSKIE GÓRNICITWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. (PLPGNIG000014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	704 015	Polska	3 929	4 449	4,22%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	72 645	Polska	1 899	2 503	2,38%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	45 460	Polska	1 386	2 027	1,93%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	866 667	Polska	2 944	3 103	2,95%
WIELTON S.A. (PLWELTN00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	113 155	Polska	877	1 924	1,83%
BANK MILLENNIUM S.A. (PLBIG0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	430 286	Polska	2 828	3 206	3,05%
ALIOR BANK S.A. (PLALIOR00045)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	25 002	Polska	1 295	1 544	1,47%
BANK ZACHODNI WBK S.A. (PLBZO00000044)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	3 000	Polska	1 097	1 027	0,98%
ERSTE GROUP BANK AG (AT0000652011)	Aktywny rynek regulowany	WIENNER BOERSE AG	10 000	Austria	1 384	1 417	1,35%
SANOK RUBBER COMPANY S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	15 000	Polska	1 005	1 015	0,96%
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	2 103	Polska	909	2 334	2,22%
WIRECARD A.G. (DE0007472060)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	6 000	Niemcy	1 420	1 413	1,34%
AMICA S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6 468	Polska	769	1 176	1,12%
ZAKŁADY TŁUSZCZOWE KRUSZWICA S.A. (PLKRUSZ00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	55 640	Polska	3 166	3 870	3,68%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6 896	Polska	345	568	0,54%

SKOK PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SKOK ETYCZNY 2

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
RAWLPLUG S.A. (PKLNR000017)	Aktywny rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	29 920	Polska	292	365	0,35%
NEWAG S.A. (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	38 567	Polska	611	651	0,62%
TORPOL S.A. (PLTORPOL00016)	Aktywny rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	81 309	Polska	955	1 041	0,99%
ALUMETAL S.A. (PLALMTL00023)	Aktywny rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	20 000	Polska	1 263	1 240	1,18%
ACERINOX SA (ES0132105018)	Aktywny rynek regulowany	BOLSA DE MADRIT	20 000	Hiszpania	1 089	1 013	0,96%
CAIXABANK S.A. (ES0140609019)	Aktywny rynek regulowany	BOLSA DE MADRIT	60 000	Hiszpania	1 084	1 060	1,01%
ATAL S.A. (PLATAL000046)	Aktywny rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	73 823	Polska	1 643	2 805	2,67%
Aktywny rynek nieregulowany			100 000		1 400	1 507	1,43%
EGB INVESTMENTS S.A. (PLEGBIV00012)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEWCONNECT	100 000	Polska	1 400	1 507	1,43%
Nienotowane na aktywnym rynku			200 000		300	512	0,49%
MORIZON S.A. (PLMORZN00032)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	200 000	Polska	300	512	0,49%
Suma:			3 542 781		63 072	72 877	69,24%

TABELA UZUPELNIAJĄCA PRAWA POBORU	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
Aktywny rynek regulowany			-		-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany			-		-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku			23 056		-	-	-
TALGO SA (ES0605065905)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	23 056	Hiszpania	-	7	0,01%
Suma:			23 056		-	7	0,01%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitera	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny riabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje								581	425	429	0,41%
Nienotowane na aktywnym rynku								581	425	429	0,41%
WIDOK ENERGIA S.A. SERIA D (PLWDENG00073)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WIDOK ENERGIA S.A.	Polska	2015-11-22	0,0000% (Zmienny kupon)	1 300,00	156	-	-	-
Aktywny rynek regulowany											
WZ0118 (PL0000104717)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2018-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	425	425	429	0,41%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Aktywny rynek regulowany											
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2021-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	200	198	200	0,19%
WZ0119 (PL0000107603)	Aktywny rynek regulowany	REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2019-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 100	2 101	2 122	2,01%
WZ0120 (PL0000108601)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2020-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	1 994	2 014	1,91%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2026-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	100	94	96	0,09%
WS0922 (PL0000102646)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2022-09-23	5,7500% (Stały kupon)	1 000,00	5	6	6	0,01%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
Suma:								4 986	4 818	4 867	4,62%

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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									
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nieregulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku									
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						3 102 000		31	0,03%
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nieregulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku						3 102 000		31	0,03%
Forward EUR/PLN, 2017.07.05 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	3.102.000,00 EUR po kursie walutowym 4,236700000000 PLN	3 102 000		31	0,03%
Suma:						3 102 000		31	0,03%

TABELA DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach (dokładnych) ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego					
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD					
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP					
Składniki bez gwarancji					
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)					
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	obligacje skarbowe	4986	4 818	4 867	4,62%
Suma:		4986	4 818	4 867	4,62%

II. BILANS

BILANS	2017-06-30	2016-12-31
I. Aktywa	105 248	107 296
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 605	31 270
2) Należności	1 860	1 039
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	77 232	74 987
- dłużne papiery wartościowe	4 867	4 962
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	550	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	1	-
II. Zobowiązania	3 065	1 301
- z tytułu instrumentów pochodnych	-	38
III. Aktywa netto (I - II)	102 183	105 995
IV. Kapitał funduszu	88 763	104 657
1) Kapitał wpłacony	332 018	248 752
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-243 255	-144 095
V. Dochody zatrzymane	3 570	-8 527
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-3 686	-2 837
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 256	-5 690
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	9 850	9 865
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	102 183	105 995
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	881 097,1610	1 027 992,8960
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	115,97	103,11

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
I. Przychody z lokat	1 068	2 833	1 364
Dywidendy i inne udziały w zyskach	740	2 258	1 073
Przychody odsetkowe	185	522	291
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	143	53	-
Pozostałe	-	-	-
II. Koszty funduszu	1 917	4 240	2 209
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 835	4 150	2 111
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	23	32	13
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	4	9	7
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	13	1	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	7	1	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	31
Pozostałe	35	47	47
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 917	4 240	2 209
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-849	-1 407	-845
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	12 931	8 409	-1 589
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	12 946	-3 268	-2 630
- z tytułu różnic kursowych	-179	140	69
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-15	11 677	1 041
- z tytułu różnic kursowych	-165	205	65
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	12 082	7 002	-2 434
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	13,71	6,81	-2,24

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	105 995		109 973	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	12 082		7 002	
a) przychody z lokat netto	-849		-1 407	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12 946		-3 268	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-15		11 677	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	12 082		7 002	
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)	-15 894		-10 980	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	83 266		1 887	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-99 160		-12 867	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4-5)	-3 812		-3 978	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	102 183		105 995	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	92 457		103 740	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	739 435,4000		19 614,8940	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	886 331,1350		134 733,4100	
Saldo zmian	-146 895,7350		-115 118,5160	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	3 190 929,8400		2 451 494,4400	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 309 832,6790		1 423 501,5440	
Saldo zmian	881 097,1610		1 027 992,8960	
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-		-	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	103,11		96,21	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	115,97		103,11	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	25,29%		7,17%	
	Wartość	Data wyceny	Wartość	Data wyceny
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	103,73	2017-01-02	89,37	2016-01-21
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	117,32	2017-05-02	103,14	2016-12-29
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	115,97		103,11	
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,20%		4,09%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	4,02%		4,00%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,05%		0,03%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,01%		0,01%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

Wszystkie dane w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejsze zestawienie zmian należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota nr 1

Polityka Rachunkowości Subfunduszu

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2017 roku zostało sporządzone na podstawie przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 r. nr 249, poz. 1859).

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

1. Przychody z lokat Subfunduszu obejmują w szczególności przychody odsetkowe (odsetki naliczone przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta, oraz odpis dyskonta), dodatkowo saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
2. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności koszty odsetkowe (amortyzacja premii oraz koszty z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz), koszty związane z posiadaniem nieruchomości, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
3. Informacje dotyczące zdarzeń, które nie wystąpiły od dnia 01.01.2017 r. do dnia 30.06.2017 r. nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Subfunduszu

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach Subfunduszu w dacie zawarcia umowy. W przypadku, gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika. W przypadku istnienia kilku identycznych lokat, podlegających sprzedaży, o kolejności sprzedaży decyduje kolejność, w jakiej zostały one zaewidencjonowane. Powyższe zasady dotyczące wyznaczania zysku lub straty ze zbycia lokat nie mają zastosowania do transakcji zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży (typu BSB) i sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu (typu SBB).
3. Jeżeli transakcja kupna/sprzedaży papieru wartościowego w wyniku braku potwierdzenia została ujęta w księgach rachunkowych w następnym dniu po dniu zawarcia transakcji wynikającym z pierwotnego dokumentu, to w przypadku papieru wartościowego wycenianego w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, do wyceny przyjmuje się wszystkie parametry wynikające z umowy kupna/sprzedaży, a przede wszystkim datę nabycia, rozliczenia (daty przepływów pieniężnych).
4. 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. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do średniego kursu EURO ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski. Środki w walucie nabyte przez Subfundusz w celu rozliczenia transakcji kupna papierów wartościowych denominowanych w walucie obcej nie stanowią lokat Subfunduszu a ich ujęcie w księgach następuje w dacie

rozliczenia transakcji nabycia waluty. W przypadku sprzedaży waluty ujęcie w księgach następuje w dacie rozliczenia sprzedaży.

5. Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych Subfunduszu według ceny nabycia. Cena nabycia obejmuje prowizję maklerską.
6. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.
7. W przypadku dłużnych papierów wartościowych notowanych na aktywnym rynku z naliczonymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują się w księgach odrębnie, przy czym odsetki ujmują się jako należności. Odsetki naliczane są zgodnie z tabelą odsetkową publikowaną w Cedule Giełdy Warszawskiej lub w przypadku niepublicznych papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w prospekcie informacyjnym.
8. W przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych za pomocą skorygowanej ceny nabycia odsetki ujmują się łącznie z wartością ustaloną w stosunku do nominału.
9. Depozyty wykazywane są w wartości nominalnej, a odsetki naliczane są przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej.

Metody wyceny aktywów oraz zobowiązań Subfunduszu

1. Papiery wartościowe otrzymane w zamian za inne papiery wartościowe mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia papierów wartościowych wymienionych, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
2. Zysk lub strata ze sprzedaży papierów wartościowych wyliczana jest metodą FIFO „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegające na przypisaniu sprzedanym papierom wartościowym najwyższego kosztu nabycia danych papierów wartościowych, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, najwyższej wartości księgowej.
3. W dniu zawarcia transakcji sprzedaży papieru wartościowego w skorygowanej cenie nabycia wyliczany jest zrealizowany zysk lub strata jako różnica pomiędzy wartością sprzedaży a wartością tego papieru w skorygowanej cenie nabycia na dzień rozliczenia transakcji sprzedaży.
4. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki na podstawie faktur za miesiąc poprzedni. Płatności z tytułu kosztów Subfunduszu zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.
5. Koszty odsetek z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz podlegają rozliczeniu w czasie, z uwzględnieniem charakteru i czasu spłaty kredytu lub pożyczki

Wycena składników lokat

1. Wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest w Dniach Wyceny. Dniem Wyceny jest każdy dzień roboczy, w którym GPW i BondSpot są otwarte dla dokonywania zwykłych transakcji na prowadzonych przez nie rynkach.
2. Subfundusz stosuje zasady wyceny opisane poniżej dla następujących składników lokat notowanych na aktywnym rynku:
 - 1) papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz będące przedmiotem oferty publicznej w Polsce i Unii Europejskiej,
 - 2) papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz jednostki samorządu terytorialnego,
 - 3) inne dopuszczone przez prawo składniki lokat.
3. Wartość godziwą składników lokat wymienionych w ust. 2 notowanych na aktywnym rynku, jeżeli Dzień Wyceny jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na danym rynku, wyznacza się według kursu ustalonego na aktywnym rynku w Dniu Wyceny. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:
 - 1) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, na których wyznaczany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia, a jeżeli o godzinie 22:30 czasu polskiego na danym rynku nie będzie dostępny kurs zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs dostępny o godzinie 22:30 czasu polskiego,

- 2) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs transakcyjny na danym rynku dostępny o godzinie 22:30 czasu polskiego,
 - 3) w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego , a jeżeli o godzinie 22:30 czasu polskiego na danym rynku nie będzie dostępny kurs ustalony w systemie kursu jednolitego – w oparciu o ostatni kurs dostępny o godzinie 22:30 czasu polskiego,
 - 4) w przypadku rynku Bond Spot wartością godziwą jest ostatni kurs z sesji z Dnia Wyceny, a w przypadku jego braku – kurs z sesji fixingowej z Dnia Wyceny.
4. Jeżeli w Dniu Wyceny na aktywnym rynku organizowana jest sesja, podczas której transakcje zawierane są po cenie ustalonej w wyniku fixingu ("sesja fixingowa"), to do wyceny składnika lokat Subfundusz korzysta z ostatniego, dostępnego o godzinie 22:30 czasu polskiego kursu, po którym odbyła się sesja fixingowa.
 5. Jeżeli wolumen obrotów na danym składniku jest znacząco niski (tzn. zerowy) albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji, ostatni dostępny kurs ustalony zgodnie z metodami określonymi w ust. 3 jest skorygowany zgodnie z zasadami określonymi w ust. 6 poniżej.
 6. W przypadku, gdy Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji (dni świąteczne) do wyceny przyjmowany jest ostatni kurs z ksiąg.
 7. W przypadku, o którym mowa w ust. 5 stosuje się poniższe metody wyznaczania wartości godziwej:
 - 1) jeżeli nie jest możliwe zastosowanie metod wyceny określonych w ust. 3 a na aktywnym rynku dostępne są ceny w zgłoszonych ofertach kupna i sprzedaży, to do wyceny wylicza się średnią arytmetyczną z najlepszych ofert kupna i sprzedaży , z tym że uwzględnianie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży jest niedopuszczalne. W przypadku, gdy nie jest możliwe wyliczenie średniej arytmetycznej ze względu na brak ofert sprzedaży uwzględnianie samych ofert kupna jest dopuszczalne. Przy czym jeżeli papier wartościowy jest notowany na nie więcej niż dwóch aktywnych rynkach to do wyceny stosuje się średnią arytmetyczną z najlepszych ofert kupna i sprzedaży najpierw z rynku głównego, a jeżeli nie są dostępne to z innego aktywnego rynku. Jeżeli papier wartościowy jest notowany na więcej niż dwóch aktywnych rynkach to do wyceny uwzględnia się oferty kupna i sprzedaży tylko z rynku głównego;
 - 2) jeżeli niemożliwa jest wycena w oparciu o metody określone w pkt. 1) – to do wyceny stosuje się wartość oszacowaną przez Bloomberg Generic (w pierwszej kolejności) lub Bloomberg Valuation (w drugiej kolejności);
 - 3) jeżeli niemożliwe jest zastosowanie metod określonych w pkt. 1) i 2) – to stosuje się wycenę w oparciu o publicznie ogłoszoną na aktywnym rynku cenę nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym. Przy określaniu składnika o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym uwzględnia się następując elementy:
 - a. oprocentowanie (takie samo lub zbliżone),
 - b. data wykupu (ten sam rok wykupu).
 8. W przypadku składników lokat będących przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Rynek główny wyznacza się w dacie analizy kryteriów aktywności, tj. na koniec każdego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryteria określone poniżej:
 - 1) możliwość dokonywania przez Subfundusz transakcji na danym rynku;
 - 2) skumulowany wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego pełnego miesiąca kalendarzowego;
 - 3) liczbę zawartych transakcji na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego;
 - 4) kolejność wprowadzania instrumentów finansowych do obrotu na poszczególnych rynkach;
 - 5) liczbę instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu na aktywnym rynku. Rynkiem głównym jest wówczas rynek o największej liczbie instrumentów finansowych

wprowadzonych do obrotu.

9. Subfundusz będzie wyceniał następujące składniki lokat nienotowanych na aktywnym rynku:
 - 1) dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz jednostki samorządu terytorialnego;
 - 2) dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorców mających siedzibę w Polsce;
 - 3) depozyty w bankach krajowych lub krajowych instytucjach kredytowych;
 - 4) inne dopuszczone przez prawo składniki lokat.
10. Wartość składników lokat wymienionych w ust.9 nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem postanowień dotyczących wyceny zobowiązań Subfunduszu z tytułu zbycia papierów wartościowych z obowiązkiem ich odkupu i należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w następujący sposób:
 - 1) dla dłużnych papierów wartościowych – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zaliczany jest odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Subfunduszu
 - 2) dla pozostałych nienotowanych składników lokat – według wartości godziwej spełniającej warunki wiarygodności opisane w „Pozostałe metody wyceny lokat Subfunduszu”

Pozostałe metody wyceny lokat Subfunduszu

1. Papiery wartościowe nabyte 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.
 2. 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.
 3. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
 4. Metody wyznaczania wartości godziwej:
 - 1) w przypadku składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku niebędących papierami dłużnymi stosuje się poniższe metody wyznaczania wartości godziwej:
 - a. w przypadku akcji wykorzystywane są uznane metody estymacji, do których zalicza się:
 - ostatnie dostępne ceny transakcyjne na wycenianym składniku lokat, ustalone pomiędzy niezależnymi od siebie i nie powiązаныmi ze sobą stronami,
 - metody rynkowe, w szczególności metody porównywalnych spółek giełdowych i metodę porównywalnych transakcji,
 - metody dochodowe, w szczególności metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - metody księgowe, w szczególności metodę skorygowanej wartości aktywów netto.
- Wybór metody wyceny dokonywany jest w okresie 3 dni roboczych od daty nabycia akcji. W tym okresie do wyceny stosuje się wartość nabycia. Wycena według wartości nabycia może być stosowana dalej, pod warunkiem, że daje dobre odzwierciedlenie wartości godziwej w sytuacji kiedy wycena spółki będzie wykonywana w oparciu o metody dochodowe lub księgowe.
- Wycena metodami dochodowymi (w szczególności DCF) i księgowymi (w szczególności SWAN) jest wykonywana na ostatni Dzień Wyceny w kwartale kalendarzowym.
- Wycena przez wyspecjalizowaną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi jest wykonywana w każdym Dniu Wyceny.
- Subfundusz może zmienić szczegółową metodę wyceny akcji, w przypadku, gdy skutkiem przyjęcia innej metody jest dokładniejsze oszacowanie wartości godziwej. Zmiana taka stanowi zmianę szacunków i może być dokonywana w trakcie

roku obrotowego.

Każda zmiana szczegółowości metody wyceny wartości godziwej akcji podlega uzgodnieniu z Depozytariuszem.

- 2) w przypadku depozytów – ich wartość stanowi wartość nominalna powiększona o odsetki naliczone przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej;
- 3) w przypadku instrumentów pochodnych – ich wartość wyznacza się według metody określającej stan rozliczeń Subfunduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu; Dane wyjściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku, przy czym będą to modele:
 - w przypadku opcji – model Blacka-Scholesa
 - w przypadku transakcji terminowych forward, transakcji wymiany walut curency swap oraz transakcji wymiany płatności odsetkowych (interest rate swap) – model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- 4) w przypadku walut nie będących depozytami – ich wartość wyznacza się po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego na Dzień Wyceny dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
- 5) metody wyceny, o których mowa w pkt 1) ustalane są w porozumieniu z Depozytariuszem;
5. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a przypadku, gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie, w której są denominowane.
6. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 4 wykazuje się w walucie, w której wycenione są aktywa i ustalane są zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
7. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do EURO.

Metoda pomiaru całkowitej ekspozycji

Do pomiaru całkowitej ekspozycji dla Subfunduszu Towarzystwo stosuje metodę zaangażowania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Zmiany w ujmowaniu składników aktywów Subfunduszu:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad ujmowania składników aktywów Subfunduszu.

Zmiany w ujmowaniu składników pasywów Subfunduszu:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad ujmowania składników pasywów Subfunduszu.

Zmiany metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdań finansowych.

Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

W obecnym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian prezentacyjnych.

Nota nr 2

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2017-06-30	2016-12-31
Należności	1 861	1 039
Z tytułu zbytych lokat	1 551	1 032
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	308	-
Z tytułu odsetek	-	6
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	2	1

Nota nr 3

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2017-06-30	2016-12-31
Zobowiązania	3 066	1 301
Z tytułu nabytych aktywów	2 709	883
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	38
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	2	16
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
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	347	364
Pozostałe składniki zobowiązań	8	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2017-06-30		2016-12-31	
	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	-	25 605	-	31 270
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	-	8 575	-	31 270
EUR	1	4	-	1
HUF	42	1	42	1
PLN	8 560	8 560	31 268	31 268
USD	3	10	-	-
BANK MILLENNIUM S.A.	-	12 028	-	-
PLN	12 028	12 028	-	-
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	5 002	-	-
PLN	5 002	5 002	-	-

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
	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 (*)	-	11 925	-	13 525
CZK	-	-	324	52
EUR	62	264	10	42
HUF	42	-	42	-
PLN	11 659	11 659	13 431	13 431
USD	-	1	-	-

*) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych został wyliczony w oparciu o stany środków pieniężnych na każdy dzień roboczy w badanym okresie.

NOTA-4 III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2017-06-30	2016-12-31
	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	6	110
Dłużne papiery wartościowe	6	110
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Suma:	6	110

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

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPLYWU ŚRODKÓW	2017-06-30	2016-12-31
	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 (**)	4 861	4 852
Dłużne papiery wartościowe	4 861	4 852
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	4 861	4 852

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

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

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2017-06-30	2016-12-31
	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 (****)	32 364	37 271
Środki na rachunkach bankowych	25 605	31 270
Należności	1 861	1 039
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 867	4 962
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	31	-
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	20 634	31 270
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	8 606	31 270
Środki na rachunkach bankowych	8 575	31 270
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	31	-
BANK MILLENNIUM S.A.	12 028	-
Środki na rachunkach bankowych	12 028	-

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennokuponowych, bonów skarbowych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechowywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz nie wywiązania 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 dla poszczególnych kategorii lokat.

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	2017-06-30	2016-12-31
	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 ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat (*****)	-	-
Środki na rachunkach bankowych	15	2
Należności	1 512	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	11 684	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	38	-

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

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

2017-06-30									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne Forward									
Forward EUR/PLN, 2017.07.05 (-)	Krótko	Forward	Zabezpieczenie pozycji walutowej	31	-	2017-07-05	3.102.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2367000000 PLN	2017-07-05	2017-07-05
Suma:									

2016-12-31									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne Forward									
Forward EUR/PLN, 2017.01.04 (-)	Krótko	Forward	Zabezpieczenie pozycji walutowej	-38	-	2017-01-04	2.240.000,00 EUR po kursie walutowym 4.4070000000 PLN	2017-01-04	2017-01-04
Suma:									

Nota nr 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU		2017-06-30		2016-12-31	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa					
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty					
EUR	-	105 248	-	-	107 296
HUF	-	25 805	-	-	31 270
PLN	1	4	1	-	1
USD	25 590	-	42	-	1
EUR	3	25 590	31 268	-	31 268
EUR	-	10	-	-	-
PLN	1 860	-	-	-	1 039
PLN	1 512	-	-	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu					
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:					
CZK	-	77 232	-	-	-
EUR	335	1 417	-	-	74 987
PLN	2 429	10 267	2 514	-	-
PLN	65 548	65 548	63 862	-	11 125
PLN	-	4 867	-	-	63 862
EUR	4 867	4 867	4 962	-	4 962
EUR	-	550	-	-	-
PLN	9	38	-	-	-
PLN	512	512	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe					
6) Nieruchomości					
7) Pozostałe aktywa					
PLN	-	1	-	-	-
II. Zobowiązania					
EUR	-	3 065	-	-	1 301
PLN	-	-	-	-	38
PLN	3 065	3 065	1 263	-	1 263

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU		od 2017-01-01 do 2017-06-30			od 2016-01-01 do 2016-12-31			od 2016-01-01 do 2016-06-30		
		Dodatnie różnice kursowe zrealizowane 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.	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.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	59	-233	-165	140	205	-	69	65	-	-
Instrumenty pochodne	-	-5	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO		2017-06-30		2016-12-31	
		Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
CZK	-	0,1611	CZK	0,1637	CZK
EUR	-	4,2285	EUR	4,4240	EUR
HUF	-	0,0137	HUF	0,0142	HUF
USD	-	3,7062	USD	4,1793	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31		od 2016-01-01 do 2016-06-30	
	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	12 868	-303	-2 959	11 626	-2 533	1 025
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	78	288	-309	51	-97	16
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	12 946	-15	-3 268	11 677	-2 630	1 041

NOTA-10 II. WYPŁACONE DOCHODY SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

NOTA-10 III. WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT SUBFUNDUSZU

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	1 835	4 150	2 111
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	1 835	4 150	2 111

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	105 995	109 973	104 016
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	103,11	96,21	97,69

PW

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi:

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych.

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:

a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki korygowania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

b) Informacja o przypadkach zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestą korekt.

6. Inne informacje niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian:

Na dzień bilansowy miało miejsce przekroczenie limitu statutowego z art. 104 ust. 4 Ustawy (Fundusz nie może nabyć więcej niż 10% wartości nominalnej instrumentów rynku pieniężnego wyemitowanych przez jeden podmiot) oraz art. 104 ust. 5 Ustawy (Fundusz nie może nabyć więcej niż 10% wartości nominalnej papierów dłużnych wyemitowanych przez jeden podmiot). Procentowy udział wartości nominalnej dla Funduszu na dzień bilansowy w odniesieniu do wszystkich papierów wyemitowanych przez podmiot EGB Invest S.A. wynosił 10,63%. Towarzystwo zobowiązuje się do dołożenia wszelkich starań aby dostosować limity do obowiązujących Fundusz.



Altus

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**SKOK PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKOK ETYCZNY 2**

Paweł Witkowski
Menadżer Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Piotr Osiecki

Prezes Zarządu
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Andrzej Zydorowicz

Członek Zarządu
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Jakub Ryba

Członek Zarządu
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Krzysztof Mazurek

Członek Zarządu
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Ryszard Andrzej Czerwonka

Członek Zarządu
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Andrzej Ladko

Członek Zarządu
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Lubińska
Wiceprezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Robert Chmielewski
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 21 sierpnia 2017 roku.

Katowice, 21 sierpnia 2017 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt. 2) rozporządzenia Ministra Finansów z 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych - ING Bank Śląski S.A. jako Depozytariusz dla SKOK Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów przedstawionych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych Subfunduszy:

- SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji
- SKOK Obligacji
- SKOK Gotówkowy
- SKOK Etyczny 2

za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, sporządzonych 21 sierpnia 2017 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Manager Zarządzanie
Procesami

Sławomir Trapszo

dyrektor
Centrum Usług Powierniczych

Przemysław Lisowski