

Fundusz PKO Parasolowy - fio

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
połączonego sprawozdania finansowego
List do Uczestników Funduszu
Połączone sprawozdanie finansowe
Oświadczenie Banku Depozytariusza
Raporty niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
jednostkowych sprawozdań subfunduszy
Jednostkowe sprawozdania subfunduszy**

Za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2010 r.

Zawartość:

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu połączonego
sprawozdania finansowego**

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

List do Uczestników Funduszu

przygotowany przez Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Połączone sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Oświadczenie Banku Depozytariusza

przygotowane przez Bank Handlowy S.A.

**Raporty niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
jednostkowych sprawozdań finansowych**

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Jednostkowe sprawozdania subfunduszy

przygotowane przez Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r.**

**Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego połączonego półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu PKO Parasolowy - fio (zwanego dalej „Funduszem”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grójeckiej 5, obejmującego:

- (a) wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
- (b) połączone zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2010 r.;
- (c) połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 593.661 tys. zł;
- (d) połączony rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. wykazujący zysk netto z operacji w kwocie 19.464 tys. zł;
- (e) połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 68.224 tys. zł.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami półrocznego połączonego sprawozdania finansowego oraz listu do uczestników Funduszu odpowiedzialny jest Zarząd PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”). Naszym zadaniem było przedstawienie raportu o tym sprawozdaniu na podstawie dokonanego przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy przegląd w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne połączone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy drogą analizy wyżej wymienionego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz z wykorzystaniem informacji uzyskanych od Zarządu i pracowników Towarzystwa.

Zakres i metoda wykonanych prac były znacząco mniejsze od zakresu badania sprawozdania finansowego, ponieważ celem przeglądu nie było wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelności i jasności półrocznego

sprawozdania finansowego. Niniejszy raport nie stanowi opinii z badania sprawozdania finansowego w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że półroczne połączone sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 30 czerwca 2010 r. oraz jego wynik z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859).

Do połączonego sprawozdania finansowego dołączono list do uczestników Funduszu oraz oświadczenie depozytariusza o zgodności ze stanem faktycznym danych dotyczących stanu aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu.

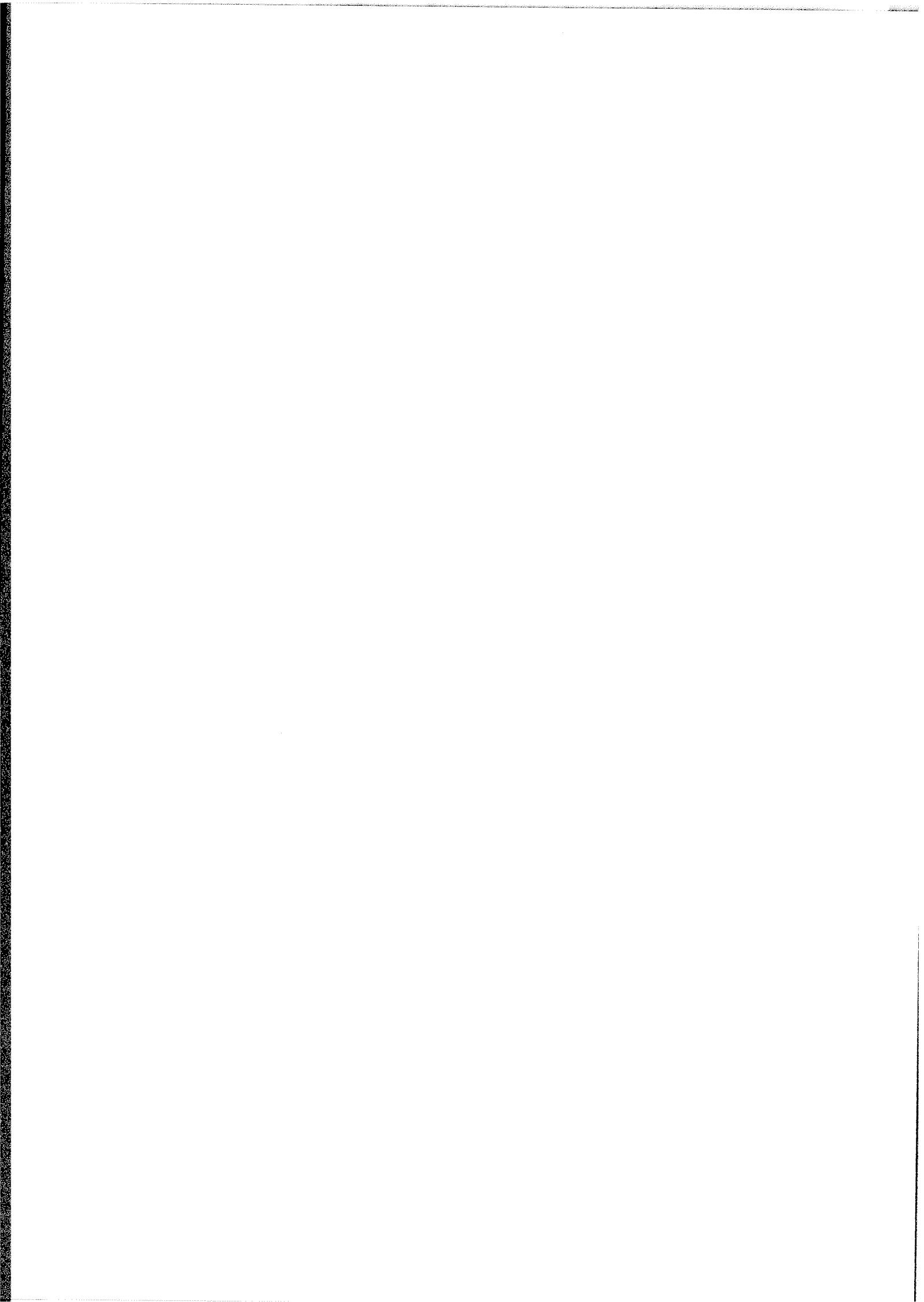
Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Adam Celiński

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 23 sierpnia 2010 r.



Warszawa, dnia 23 sierpnia 2010 r.

Szanowni Państwo,

przedstawiamy Państwu sprawozdanie finansowe funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO TFI za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r.

Sprawozdania zawierają szczegółowe informacje o strukturze portfela inwestycyjnego oraz opis polityki inwestycyjnej funduszy. Do sprawozdań załączony jest raport z przeglądu przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, a także oświadczenie banku depozytariusza.

Pierwsza połowa 2010 roku przyniosła kontynuację dobrej koniunktury na rynkach akcji. Stosunkowo wysokie stopy zwrotu przynosiły również inwestycje na rynku obligacji. W okresie 1 stycznia – 30 czerwca 2010 r. wśród funduszy PKO TFI koncentrujących się na krajowym rynku akcji najlepszy wynik osiągnął PKO Akcji Małych i Średnich Spółek – fio +8,24%. W segmencie funduszy lokujących na krajowym rynku obligacji szczególnie dobrym wynikiem wyróżnił się należący do funduszu PKO Parasolowy – fio subfundusz PKO Papierów Dłużnych Plus, który w omawianym okresie zyskał 6,02%. Wśród subfunduszy PKO Światowego Funduszu Walutowego – sfio najwyższą stopę zwrotu przyniósł PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku (dawniej PKO Małych Spółek Japońskich) z wynikiem +27,67%, a także PKO Papierów Dłużnych USD +18,29%.

Wyniki pozostałych funduszy inwestycyjnych PKO TFI w omawianym okresie kształtowały się następująco: PKO Rynku Pieniężnego – fio +2,24%, PKO Skarbowy – fio +3,83%, PKO Obligacji – fio +3,76%, PKO Obligacji Długoterminowych – fio +3,24%, PKO Stabilnego Wzrostu – fio +2,27%, PKO Zrównoważony – fio +1,16%, PKO Strategicznej Alokacji – fio +1,46%, PKO Akcji – fio +0,36%, oraz PKO Akcji Nowa Europa – fio +0,02%.

Dziękujemy Państwu za powierzenie swoich środków w zarządzanie funduszom PKO TFI. Zapraszamy do korzystania z naszej strony internetowej www.pkotfi.pl, gdzie uruchomiono możliwość inwestowania w fundusze bez opłat manipulacyjnych.

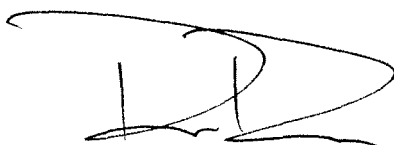
Życzymy Państwu zadowolenia z dokonywanych inwestycji.

Z poważaniem,



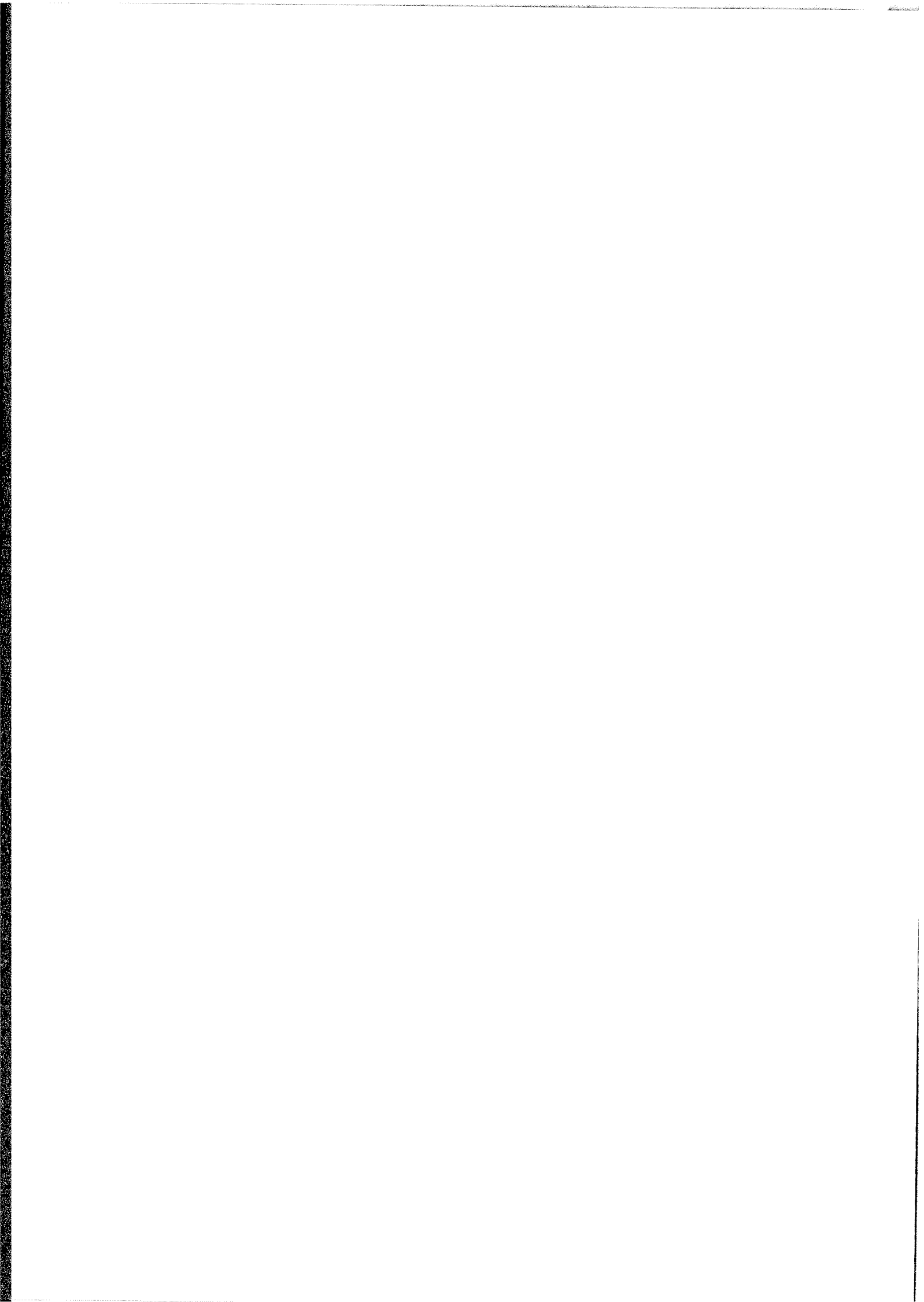
Jakub Karnowski

Prezes Zarządu



Piotr Dubno

Członek Zarządu




OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) przedstawia połączone sprawozdanie finansowe funduszu **PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty**,

obejmujące:

1. Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2010 r.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 r. wykazujący aktywa netto w wysokości 593 661 tys. złotych
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 19 464 tys. złotych
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto



Jakub Karnowski
Prezes Zarządu



Piotr Dubno
Członek Zarządu



Małgorzata Serafin
Główny Księgowy Funduszy

Warszawa, 23 sierpnia 2010 roku

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**PKO PARASOŁOWY -
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku.

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane Funduszu

Nazwa Funduszu: **PKO Parasolowy - fundusz inwestycyjny otwarty** („PKO Parasolowy – fio”).

PKO Parasolowy - fio jest otwartym funduszem inwestycyjnym z wydzielonymi subfunduszami, działającym na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, na podstawie ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami), która weszła w życie dnia 1 lipca 2004 r.

Statut Funduszu zatwierdzony został decyzją Komisji Nadzoru Finansowego nr DFL/4033/2/24/07/VI/U/13-4-1/SP z dnia 25 kwietnia 2007 r. o udzieleniu zezwolenia na utworzenie PKO/CREDIT SUISSE Parasolowy - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty.

Od 1 grudnia 2009 r. Fundusz działał pod nazwą PKO Parasolowy - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty, a z nazw Subfunduszy została usunięta część „/CREDIT SUISSE”. Od 30 czerwca 2010 r. Fundusz działa pod nazwą PKO Parasolowy - fundusz inwestycyjny otwarty.

PKO Parasolowy - fio posiada osobowość prawną. Został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny, Rejestrowy pod numerem RFi 298 w dniu 29 maja 2007 r.

W skład Funduszu wchodzi osiem Subfunduszy:

- Subfundusz PKO Akcji Plus;
- Subfundusz PKO Zrównoważony Plus;
- Subfundusz PKO Stabilnego Wzrostu Plus;
- Subfundusz PKO Papierów Dłużnych Plus;
- Subfundusz PKO Surowców Globalny;
- Subfundusz PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny;
- Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny;
- Subfundusz PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny;

Subfundusze: PKO Akcji Plus, PKO Zrównoważony Plus, PKO Stabilnego Wzrostu Plus, PKO Papierów Dłużnych Plus utworzone zostały na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DFL/4033/2/24/07/VI/U/13-4-1/SP, a zarejestrowane w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny, Rejestrowy pod numerem RFi 298 w dniu 29 maja 2007 r.

Subfundusze: PKO Surowców Globalny, PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny, PKO Dóbr Luksusowych Globalny, PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny utworzone zostały na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DFL/4033/29/19/10/VI/U/13-4-1/MG dotyczącej zmian w statucie PKO Parasolowy – sfio obejmujących zapisy odnoszące się do tychże subfunduszy. Zmiany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny, Rejestrowy dotyczące wpisu pod numerem RFi 298 polegające na dodaniu czterech nowych subfunduszy dokonane zostały w dniu 26 kwietnia 2010 r.

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej. Zarówno Fundusz, jak i poszczególne Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony.

2. Dane Towarzystwa będącego organem Funduszu

Nazwa, siedziba Towarzystwa:

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019384.

3. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Połączone sprawozdanie finansowe PKO Parasolowy - fio obejmuje okres półroczny od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r.

Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2010 r.

4. Kontynuacja działalności Funduszu

Połączone sprawozdanie finansowe PKO Parasolowy - fio sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy.

5. Podmiot, któremu powierzono przegląd sprawozdania finansowego Funduszu

Przegląd połączonego sprawozdania finansowego PKO Parasolowy - fio za okres półroczny od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. powierzono firmie PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144.

6. Kategorie jednostek uczestnictwa Funduszu

Fundusz oferuje jednostki uczestnictwa następujących kategorii: A, B oraz C. Podział na kategorie związany jest z metodą pobierania opłat manipulacyjnych.

Jednostki uczestnictwa kategorii A charakteryzują się tym, że uczestnik przy nabywaniu płaci opłatę manipulacyjną maksymalnie do wysokości:

- 4,5% wpłacanej kwoty w subfunduszach PKO Akcji Plus, PKO Zrównoważony Plus, PKO Surowców Globalny, PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny, PKO Dóbr Luksusowych Globalny i PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny;
- 3,25% wpłacanej kwoty w subfunduszu PKO Stabilnego Wzrostu Plus;
- 1,5% wpłacanej kwoty w subfunduszu PKO Papierów Dłużnych Plus.

Jednostki uczestnictwa kategorii B oraz charakteryzują się tym, że przy odkupieniu jednostek uczestnictwa przez Fundusz uczestnik płaci opłatę manipulacyjną maksymalnie do wysokości:

- 4,5% kwoty podlegającej odkupieniu w subfunduszach PKO Akcji Plus, PKO Zrównoważony Plus, PKO Surowców Globalny, PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny, PKO Dóbr Luksusowych Globalny i PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny;
- 3,25% kwoty podlegającej odkupieniu w subfunduszu PKO Stabilnego Wzrostu Plus;
- 1,5% kwoty podlegającej odkupieniu w subfunduszu PKO Papierów Dłużnych Plus.

Jednostki uczestnictwa kategorii C charakteryzują się tym, że uczestnik płaci opłatę manipulacyjną maksymalnie do wysokości:

- 2,25% wpłacanej kwoty przy nabywaniu oraz 2,25% kwoty podlegającej odkupieniu przy odkupieniu w subfunduszach PKO Akcji Plus, PKO Zrównoważony Plus, PKO Surowców Globalny, PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny, PKO Dóbr Luksusowych Globalny i PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny;
- 1,625% wpłacanej kwoty przy nabywaniu i 1,625% kwoty podlegającej odkupieniu przy odkupieniu w subfunduszu PKO Stabilnego Wzrostu Plus;

- 0,75% wpłacanej kwoty przy nabywaniu i 0,75% kwoty podlegającej odkupieniu przy odkupieniu w subfunduszu PKO Papierów Dłużnych Plus.

Wynagrodzenie Towarzystwa jest pobierane:

- dla Subfunduszy: PKO Akcji Plus, PKO Zrównoważony Plus, PKO Surowców Globalny, PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny, PKO Dóbr Luksusowych Globalny i PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny - maksymalnie do wysokości 4,0% w skali roku;
- dla Subfunduszu PKO Stabilnego Wzrostu Plus - maksymalnie do wysokości 2,5% w skali roku;
- dla Subfunduszu PKO Papierów Dłużnych Plus - maksymalnie do wysokości 2,1% w skali roku.

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem Papierów Dłużnych Plus zostało obniżone do poziomu 1,8% w skali roku.

Połączone zestawienie lokat, połączony bilans, połączony rachunek wyniku z operacji oraz połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszy.

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 30 czerwca 2010 r.

| Składniki lokat | Na dzień 30 czerwca 2010 r. | | | Na dzień 31 grudnia 2009 r. | | |
|--|--|---|------------------------------|-----------------------------|--|------------------------------|
| | Wartość według ceny nabycia w tys. złotych | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych | Udział w aktywach ogółem (%) | Wartość według ceny nabycia | Wartość według wyceny na dzień bilansowy | Udział w aktywach ogółem (%) |
| Akcje | 236 437 | 254 728 | 30,05 | 179 140 | 190 653 | 32,78 |
| Warranty subskrypcyjne | - | - | - | - | - | - |
| Prawa do akcji | 2 134 | 2 439 | 0,29 | - | - | - |
| Prawa poboru | 0 | 2 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Kwity depozytowe | 5 950 | 6 212 | 0,73 | 798 | 797 | 0,14 |
| Listy zastawne | - | - | - | - | - | - |
| Dłużne papiery wartościowe | 490 098 | 500 592 | 59,05 | 341 454 | 352 576 | 60,62 |
| Instrumenty pochodne | Nie dotyczy | 130 | 0,02 | Nie dotyczy | 147 | 0,03 |
| Udziały w spółkach z o.o. | - | - | - | - | - | - |
| Jednostki uczestnictwa | - | - | - | - | - | - |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | - | - | - | - | - |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | - | - | - | - | - | - |
| Wierzytelności | - | - | - | - | - | - |
| Weksle | - | - | - | - | - | - |
| Depozyty | - | - | - | - | - | - |
| Waluty | - | - | - | - | - | - |
| Nieruchomości | - | - | - | - | - | - |
| Statki morskie | - | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 734 619 | 764 103 | 90,14 | 521 392 | 544 173 | 93,57 |

Procentowy udział całkowitej wartości lokat w aktywach ogółem bez uwzględnienia ujemnej wyceny instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosił 93,57%, natomiast udział ujemnej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości zobowiązań ogółem wynosił 0,04%.

POŁĄCZONY BILANS
sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 r.
(w tysiącach złotych)

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 |
|--|-----------------|-----------------|
| I. AKTYWA | 847 743 | 581 624 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 24 149 | 14 985 |
| Należności | 59 491 | 10 444 |
| Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 0 | 12 001 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 664 913 | 526 182 |
| - dłużne papiery wartościowe | 401 534 | 334 732 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 99 190 | 18 012 |
| - dłużne papiery wartościowe | 99 058 | 17 844 |
| Pozostałe aktywa | 0 | 0 |
| II. ZOBOWIĄZANIA | 254 082 | 56 187 |
| Zobowiązania własne subfunduszy | 254 082 | 56 187 |
| Zobowiązania proporcjonalne funduszu | 0 | 0 |
| III. AKTYWA NETTO (I-II) | 593 661 | 525 437 |
| IV. KAPITAŁ FUNDUSZU | 730 425 | 681 665 |
| Kapitał wpłacony | 1 616 332 | 1 493 650 |
| Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -885 907 | -811 985 |
| V. DOCHODY ZATRZYMANE | -162 711 | -173 809 |
| Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 18 728 | 14 881 |
| Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -181 439 | -188 690 |
| VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA | 25 947 | 17 581 |
| VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI) | 593 661 | 525 437 |

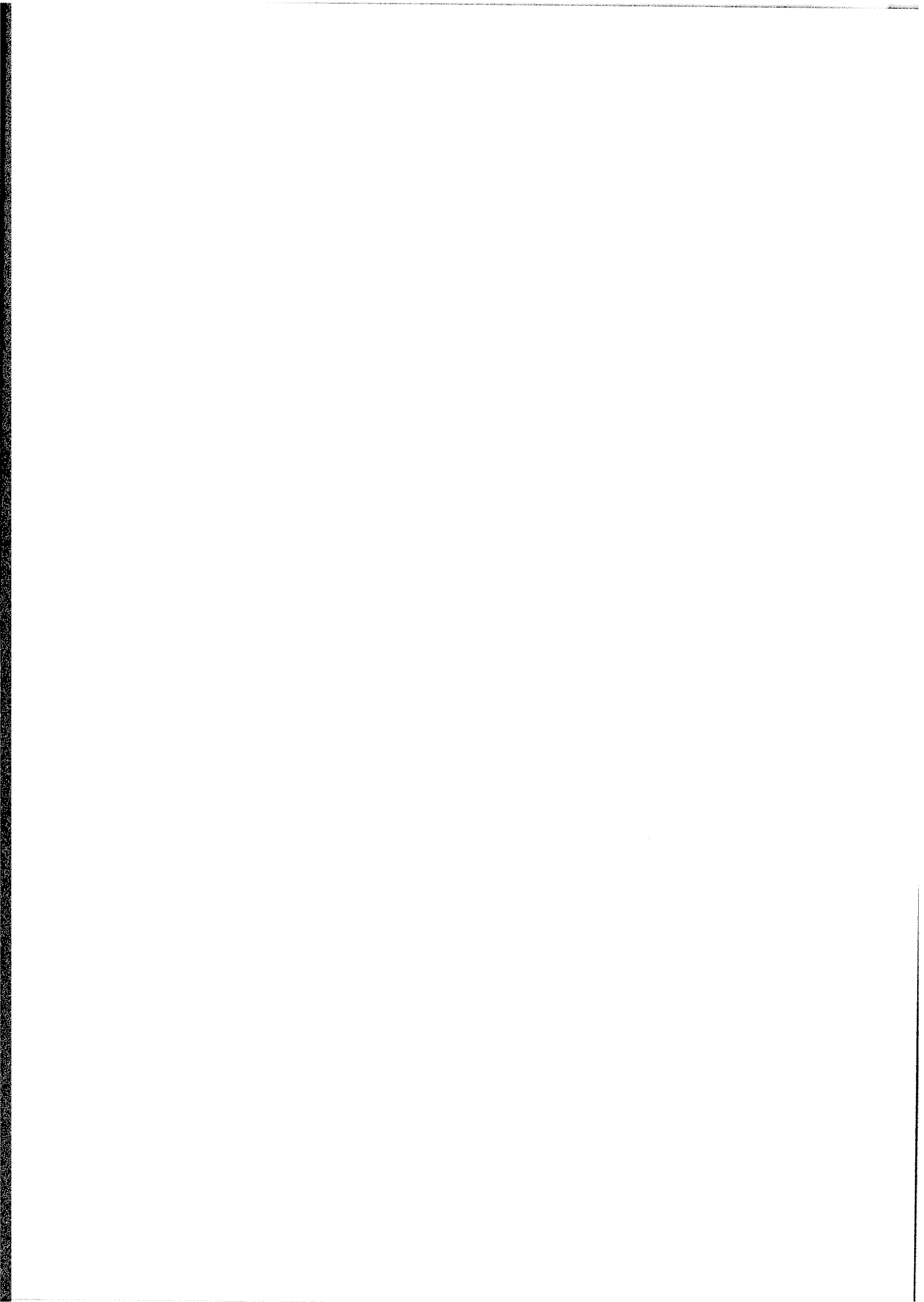
POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI
(w tysiącach złotych)

| | 01.01-30.06.2010 | 01.01-31.12.2009 | 01.01-30.06.2009 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| I. PRZYCHODY Z LOKAT | 15 678 | 21 137 | 11 864 |
| Dywidendy i inne udziały w zyskach | 2 761 | 2 288 | 1 120 |
| Przychody odsetkowe | 10 368 | 16 487 | 8 480 |
| Dodatnie saldo różnic kursowych | 2 549 | 2 361 | 2 263 |
| Pozostałe | 0 | 1 | 1 |
| II. KOSZTY FUNDUSZU | 11 831 | 18 374 | 8 020 |
| Wynagrodzenie dla towarzystwa | 8 502 | 14 584 | 6 767 |
| Koszty odsetkowe | 2 414 | 625 | 315 |
| Ujemne saldo różnic kursowych | 714 | 2 859 | 749 |
| Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu | 155 | 203 | 131 |
| Pozostałe | 46 | 103 | 58 |
| III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO | 0 | 0 | 0 |
| IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III) | 11 831 | 18 374 | 8 020 |
| V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV) | 3 847 | 2 763 | 3 844 |
| VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) | 15 617 | 47 875 | 17 644 |
| Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 7 251 | -79 416 | -72 514 |
| - z tytułu różnic kursowych | -3 260 | 780 | 1 947 |
| Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 8 366 | 127 291 | 90 158 |
| - z tytułu różnic kursowych | 3 207 | -3 847 | -2 887 |
| VII. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI) | 19 464 | 50 638 | 21 488 |

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

(w tysiącach złotych)

| | 01.01-30.06.2010 | 01.01-31.12.2009 |
|--|------------------|------------------|
| I. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 525 437 | 492 627 |
| II. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 19 464 | 50 638 |
| Przychody z lokat netto | 3 847 | 2 763 |
| Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 7 251 | -79 416 |
| Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 8 366 | 127 291 |
| III. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 19 464 | 50 638 |
| IV. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszy (razem): | 0 | 0 |
| Z przychodów z lokat netto | 0 | 0 |
| Ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat | 0 | 0 |
| Z przychodów ze zbycia lokat | 0 | 0 |
| V. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym: | 48 760 | -17 828 |
| Zmiana kapitału wpłaconego Subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa) | 122 682 | 116 816 |
| Zmiana kapitału wpłaconego Subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa) | 73 922 | 134 644 |
| VI. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (III-IV+/-V) | 68 224 | 32 810 |
| VII. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 593 661 | 525 437 |
| VIII. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 562 999 | 492 473 |





Warszawa, dnia 23 sierpnia 2010 roku

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Bank Handlowy w Warszawie S.A., pełniący obowiązki depozytariusza dla PKO Parasolowy - funduszu inwestycyjnego otwartego składającego się z wydzielonych subfunduszy:

- Subfundusz PKO Akcji Plus,
- Subfundusz PKO Zrównoważony Plus,
- Subfundusz PKO Stabilnego Wzrostu Plus,
- Subfundusz PKO Papierów Dłużnych Plus,
- Subfundusz PKO Surowców Globalny,
- Subfundusz PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny,
- Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny,
- Subfundusz PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny,

(zwanego dalej „Funduszem”), zarządzanego przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działając w związku z przepisem § 37 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859), oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożyczek z tych aktywów, przedstawione w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Za Bank Handlowy w Warszawie S.A.:

Marcin Szejka
Naczelnik Wydziału Rozliczeń
Papierów Wartościowych
Pełnomocnik
SBK C 18378

Konrad Dańko
Naczelnik Wydziału Obsługi
Klientów i Wsparcia
Pełnomocnik
SBK C 11622

Marcin Szejka
PEŁNOMOCNIK
SBK C 18378

Konrad Dańko
PEŁNOMOCNIK
SBK C 11622

