

PKO Parasolowy fundusz inwestycyjny otwarty

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 finansowych Subfunduszy

Jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 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 Subfunduszy

przygotowane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Jednostkowe sprawozdania finansowe

przygotowane przez Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.



**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu półrocznego połączonego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.**

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

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu PKO Parasolowy - fio (zwanego dalej „Funduszem”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 15, na które składa się wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat, połączony bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r., połączony rachunek wyniku z operacji, połączone zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r.

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 półrocznym połączonym sprawozdaniu na podstawie dokonanego przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że półroczne połączone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych połączonego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa Towarzystwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość.

Zakres i metoda przeglądu półrocznego połączonego sprawozdania finansowego istotnie różni się od zakresu badania stanowiącego podstawę do wyrażenia opinii o zgodności połączonego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, Polska
Telefon +48 22 523 4000, Faks +48 22 508 4040, www.pwc.pl

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.



Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co pozwoliłoby stwierdzić, że załączone półroczne połączone sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 30 czerwca 2013 r. oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 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 półrocznego 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 półrocznym połączonym 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, 26 sierpnia 2013 r.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
Zarządzające Funduszami PKO
ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
t: 22 358 56 00
f: 22 358 56 01
mail: poczta@pkotfi.pl
www.pkotfi.pl



Warszawa, 26 sierpnia 2013 r.

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu sprawozdanie finansowe funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO TFI za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. Sprawozdania zawierają szczegółowe informacje o strukturze portfela inwestycyjnego oraz opis polityki inwestycyjnej funduszy. Do sprawozdań załączone są raport z przeglądu przeprowadzonego przez biegłego rewidenta a także oświadczenie banku depozytariusza.

W pierwszym półroczu 2013 roku odnotowaliśmy wzrost zainteresowania Klientów inwestycjami w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Rekordowy pod względem sprzedaży był kwiecień kiedy to sprzedaż netto naszych produktów wyniosła 620,9 mln zł. W maju, pierwszy raz od 2008 roku, aktywa pod zarządzaniem przekroczyły poziom 12 mld zł.

PKO TFI może pochwalić się również dobrymi wynikami w zarządzanych produktach wypracowanych w tym okresie. Wśród strategii akcyjnych, fundusz PKO Małych i Średnich Spółek - fio wypracował 13,21% i był to najlepszy wynik w grupie, gdzie średnia wyniosła 8,84%. W kategorii funduszy gotówkowych bardzo dobry wynik inwestycyjny wypracował PKO Płynnościowy - sfio, fundusz skierowany do firm i instytucji, do oferty wprowadzony został w grudniu 2012 r. Od początku bieżącego roku wypracował stopę zwrotu na poziomie 3,39% i był to najlepszy wynik wśród funduszy z tej kategorii. PKO Akcji - fio natomiast odnotował wynik -3,74% co oznacza, że uplasował się tuż za podium, czyli na 4 miejscu w grupie funduszy akcji polskich. Warto podkreślić, że równie pozytywne wyniki osiągnęły inne produkty akcyjne w ofercie PKO TFI - fundusz PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny (+17,4%) czy PKO Dóbr Luksusowych Globalny (+14,1%) oraz fundusze dedykowane inwestowaniu na rynku amerykańskim czy japońskim.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku Towarzystwo przeprowadziło 9 emisji niepublicznych funduszy inwestycyjnych zamkniętych - PKO Obligacji Korporacyjnych - fiz oraz PKO Globalnej Makroekonomii - fiz o łącznej wartości 210,5 mln zł.

Aby uzyskać informację o nowych rozwiązaniach wprowadzonych przez PKO TFI zapraszamy do odwiedzenia oddziałów PKO Banku Polskiego oraz na stronę www.pkotfi.pl.

Dziękując Państwu za powierzenie swoich środków w zarządzanie funduszom PKO TFI zapraszamy do zapoznania się z informacjami zawartymi w niniejszym sprawozdaniu.

Z wyrazami szacunku,


Piotr Zochowski
Prezes Zarządu


Remigiusz Nawrat
Członek Zarządu

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
Zarządzające Funduszami PKO
ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
t: 22 358 56 00
f: 22 358 56 01
mail: poczt@pkotfi.pl
www.pkotfi.pl



**Wyniki funduszy inwestycyjnych dla podstawowej kategorii jednostki uczestnictwa
(dane za okres 01.01.2013 – 30.06.2013):**

PKO Płynnościowy – sfio : +3,39 %,
PKO Rynku Pieniężnego – fio: +1,64 %,
PKO Skarbowy – fio : +0,66 %,
PKO Obligacji – fio: -1,02 %,
PKO Obligacji Długoterminowych – fio: -0,16 %,
PKO Stabilnego Wzrostu – fio: -2,06 %,
PKO Zrównoważony – fio: -4,28 %,
PKO Akcji – fio: -3,71 %,
PKO Akcji Nowa Europa – fio: -6,78 %,
PKO Akcji Małych i Średnich Spółek – fio: +13,21 %,
PKO Strategicznej Alokacji – fio: -6,23 %,
PKO Bezpieczna Lokata I – fiz: -0,95 %,
PKO Globalnej Makroekonomii – fiz (seria A): +8,68%,
PKO Obligacji Korporacyjnych – fiz (seria A) : +2,69 %.

PKO Parasolowy – fio:

- PKO Skarbowy Plus: 0,65 %,
- PKO Papierów Dłużnych Plus: -0,83 %,
- PKO Stabilnego Wzrostu Plus: -2,87 %,
- PKO Zrównoważony Plus: -2,01 %,
- PKO Akcji Plus: -2,19 %,
- PKO Surowców Globalnych: -22,19 %,
- PKO Dóbr Luksusowych Globalny: +14,11 %,
- PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny: +5,50 %,
- PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny: +17,36 %,
- PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus : +10,68 %.

PKO Światowego Funduszu Walutowego – sfio:

- PKO Złota -32,38 %,
- PKO Papierów Dłużnych USD: +2,10 %,
- PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku: +0,42 %,
- PKO Ochrony Kapitału 100: +0,53 %,
- PKO Akcji Rynku Amerykańskiego: +10,26 %,
- PKO Akcji Rynku Japońskiego: +12,15 %,
- PKO Akcji Rynków Wschodzących: -4,25 %.

PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – sfio:

- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020: -0,19 %,
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030: -0,29 %,
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040: -1,16 %,
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050 : -3,00 %,
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060: -0,87 %.

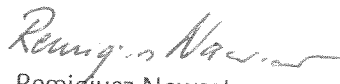
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz 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) 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 2013 r.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 r. wykazujący aktywa netto w wysokości 3 872 119 tys. złotych.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 30 czerwca 2013 r. wykazujący ujemny wynik z operacji w wysokości 31 464 tys. złotych.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto.



Piotr Żochowski
Prezes Zarządu



Remigiusz Nawrat
Członek Zarządu



Małgorzata Serafin
Główny Księgowy Funduszy

Warszawa, 26 sierpnia 2013 roku

POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

PKO PARASOŁOWY -
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 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 dziesięć 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;
- Subfundusz PKO Małych i Średnich Spółek Plus;
- Subfundusz PKO Skarbowy Plus;

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: PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus oraz PKO Skarbowy Plus utworzone zostały na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DFL/4032/89/10/10/11/U/VI/13/11/1/PŚ 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 dwóch nowych subfunduszy dokonane zostały w dniu 9 lutego 2011 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. Puławska 15, 02-515 Warszawa

Towarzystwo zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII 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 2013 r.

Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2013 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 2013 r. powierzono 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

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Fundusz oferował jednostki uczestnictwa następujących kategorii: A, B, C, A1, B1, C1, E, F oraz I. Podział na kategorie związany jest z metodą pobierania opłat manipulacyjnych oraz opłat za zarządzanie.

Tabela maksymalnych stawek dla Subfunduszy PKO Akcji Plus, PKO Surowców Globalny, PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny, PKO Dóbr Luksusowych Globalny, PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny i PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus:

kategoria j.u.	A	B	C	A1	B1	C1	E	F	I
opłata manipulacyjna (% kwoty podlegającej nabyciu)	4,50	-	2,25	4,50	-	2,25	4,50	-	-
opłata manipulacyjna (% kwoty podlegającej odkupieniu)	-	4,50	2,25	-	4,50	2,25	-	-	-
wynagrodzenie dla Towarzystwa (% w skali roku)	4,00	4,00	4,00	3,00	3,00	3,00	1,40	-	-

Tabela maksymalnych stawek dla Subfunduszu PKO Zrównoważony Plus:

kategoria j.u.	A	B	C	A1	B1	C1	E	F	I
opłata manipulacyjna (% kwoty podlegającej nabyciu)	4,50	-	2,25	4,50	-	2,25	4,50	-	-
opłata manipulacyjna (% kwoty podlegającej odkupieniu)	-	4,50	2,25	-	4,50	2,25	-	-	-
wynagrodzenie dla Towarzystwa (% w skali roku)	4,00	4,00	4,00	2,90	2,90	2,90	1,30	-	-

Tabela maksymalnych stawek dla Subfunduszu PKO Stabilnego Wzrostu Plus:

kategoria j.u.	A	B	C	A1	B1	C1	E	F	I
opłata manipulacyjna (% kwoty podlegającej nabyciu)	3,25	-	1,625	3,25	-	1,625	3,25	-	-
opłata manipulacyjna (% kwoty podlegającej odkupieniu)	-	3,25	1,625	-	3,25	1,625	-	-	-
wynagrodzenie dla Towarzystwa (% w skali roku)	2,50	2,50	2,50	2,00	2,00	2,00	1,20	-	-

Tabela maksymalnych stawek dla Subfunduszu PKO Papierów Dłużnych Plus:

kategoria j.u.	A	B	C	A1	B1	C1	E	F	I
opłata manipulacyjna (% kwoty podlegającej nabyciu)	1,50	-	0,75	1,50	-	0,75	1,50	-	-
opłata manipulacyjna (% kwoty podlegającej odkupieniu)	-	1,50	0,75	-	1,50	0,75	-	-	-
wynagrodzenie dla Towarzystwa (% w skali roku)	1,80	1,80	1,80	1,30	1,30	1,30	0,90	-	-

Tabela maksymalnych stawek dla Subfunduszu PKO Skarbowy Plus:

kategoria j.u.	A	B	C	A1	B1	C1	E	F	I
opłata manipulacyjna (% kwoty podlegającej nabyciu)	0,55	-	0,275	0,55	-	0,275	0,55	-	-
opłata manipulacyjna (% kwoty podlegającej odkupieniu)	-	0,55	0,275	-	0,55	0,275	-	-	-
wynagrodzenie dla Towarzystwa (% w skali roku)	1,00	1,00	1,00	0,90	0,90	0,90	0,80	-	-

Decyzją Zarządu stawki opłaty za wynagrodzenie Towarzystwa dla kategorii F jest pobierane według stawek wymienionych poniżej (w skali roku).

Subfundusz PKO Akcji Plus	1,10
Subfundusz PKO Zrównoważony Plus	1,00
Subfundusz PKO Stabilnego Wzrostu Plus	0,90
Subfundusz PKO Papierów Dłużnych Plus	0,70
Subfundusz PKO Surowców Globalny	1,10
Subfundusz PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny	1,10
Subfundusz PKO Dóbr Luksusowych Globalny	1,10
Subfundusz PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny	1,10
Subfundusz PKO Małych i Średnich Spółek Plus	1,10
Subfundusz PKO Skarbowy Plus	0,65

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 2013 r.

1) TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	Na dzień 30 czerwca 2013 r.			Na dzień 31 grudnia 2012 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 w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Udział w aktywach ogółem (%)
Akcje	290 083	310 731	6,91	277 435	297 220	9,52
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	1 200	1 239	0,04
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	34 142	27 868	0,62	46 874	44 050	1,41
Listy zastawne	37 000	37 194	0,83	38 000	38 283	1,23
Dłużne papiery wartościowe	3 375 801	3 390 838	75,44	2 245 863	2 327 014	74,57
Instrumenty pochodne	Nie dotyczy	-339	-0,01	Nie dotyczy	2	0,00
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	20 256	19 202	0,43	8 326	7 910	0,25
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	371 500	373 185	8,30	237 000	239 327	7,67
Inne	-	-	-	-	-	-
Razem	4 128 782	4 158 679	92,52	2 854 698	2 955 045	94,69

POŁĄCZONY BILANS
sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 r.
(w tysiącach złotych)

	30.06.2013	31.12.2012
I. AKTYWA	4 494 491	3 120 691
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80 542	81 255
Należności	150 997	23 381
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	103 843	60 801
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	2 929 584	2 026 829
- dłużne papiery wartościowe	2 571 783	1 677 649
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 229 525	928 425
- dłużne papiery wartościowe	819 055	649 365
Nieruchomości	0	0
Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	622 372	311 591
Zobowiązania własne subfunduszy	622 372	311 591
Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. AKTYWA NETTO (I-II)	3 872 119	2 809 100
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	3 877 113	2 782 630
Kapitał wpłacony	7 430 586	5 447 013
Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 553 473	-2 664 383
V. DOCHODY ZATRZYMANE	-16	-51 468
Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	138 674	96 365
Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-138 690	-147 833
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	-4 978	77 938
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	3 872 119	2 809 100

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

(w tysiącach złotych)

	01.01-30.06.2013	01.01-31.12.2012	01.01-30.06.2012
I. PRZYCHODY Z LOKAT	87 799	113 950	44 356
Dywidendy i inne udziały w zyskach	5 264	16 681	5 969
Przychody odsetkowe	80 463	94 284	37 355
Dodatnie saldo różnic kursowych	2 059	2 975	1 029
Pozostałe	13	10	3
II. KOSZTY FUNDUSZU	45 490	62 663	28 594
Wynagrodzenie dla towarzystwa	32 903	42 278	18 849
Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	0	0	0
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	240	335	179
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
Usługi prawne	0	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
Koszty odsetkowe	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	10 290	18 314	8 634
Pozostałe	1 759	1 517	738
	298	219	194
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0	0	0
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	45 490	62 663	28 594
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	42 309	51 287	15 762
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	-73 773	155 191	54 930
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:			
- z tytułu różnic kursowych	9 143	31 319	-3 840
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:			
- z tytułu różnic kursowych	-5 303	8 377	5 197
	-82 916	123 872	58 770
	9 155	-12 529	-5 226
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)	-31 464	206 478	70 692

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO
(w tysiącach złotych)

	01.01-30.06.2013	01.01-31.12.2012
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 809 100	1 433 133
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-31 464	206 478
Przychody z lokat netto	42 309	51 287
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	9 143	31 319
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-82 916	123 872
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-31 464	206 478
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (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
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	1 094 483	1 169 489
Zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	1 983 573	1 862 616
Zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-889 090	-693 127
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	1 063 019	1 375 967
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 872 119	2 809 100
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	3 455 622	1 846 757

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2013 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,
- Subfundusz PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus,
- Subfundusz PKO Skarbowy Plus,

(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), oświadczają, że dane dotyczące stanów aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów, przedstawione w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku są zgodne ze stanem faktycznym

Za Bank Handlowy w Warszawie S.A.:


PEŁNOMOCCNIK
SBK D 23487


PEŁNOMOCCNIK
SBK C 1007



